

## ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

**Керівництву  
ТОВ "КУА "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС"**

**Учасникам  
ТОВ "КУА "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС"  
НАЦІОНАЛЬНИЙ КОМІСІЙ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА  
ФОНДОВОГО РИНКУ**

**Іншим користувачам фінансової звітності**

## ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС" за 2023 рік

### I. Звіт щодо аудиту фінансової звітності

#### Думка

Ми провели аудиторську перевірку фінансових звітів ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС", що складається з Балансу (Звіту про фінансовий станом на 31 грудня 2023 р.), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2023 рік, Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2023 рік, Звіту про власний капітал за 2023 рік, Приміток до фінансової звітності за 2023 рік.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС" (далі – Товариство) на 31 грудня 2023 р., її фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" від 16.07.1999р. № 996-XIV, щодо складання фінансової звітності.

#### Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі "Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності" нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ), а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ та вимог визначених чинним законодавством України, зокрема, Законом "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність".

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

## **Пояснювальний параграф**

Ми звертаємо увагу на Примітку п.6.2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)» у Примітках до річної фінансової звітності Товариства, в якої розкриті причини не відображення у формі №2 "Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)" суми витрат, які є витратами пов'язаними з собівартістю реалізованих послуг. Також в цій примітці наведені суми доходів та витрат за операціями з продажу похідних фінансових інструментів (деривативів) та поточних фінансових активів (акцій), які в формі № 2 "Звіт про фінансові результати" відображені згорнуто, але є суттєвими та у відповідності до п.35 МСБО 1 "Подання фінансової звітності", такі доходи та витрати слід було б відобразити окремо. На фінансовий результат це не вплинуло.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

## **Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності**

Фінансова звітність Товариства за 2023 р. підготовлена за принципом безперервності діяльності.

Ми звертаємо увагу на Примітки: 2.4 «Припущення про безперервність діяльності»; 7.5 «Ризики під час воєнного стану» у фінансової звітності Товариства, що описують вплив військової агресії Російської Федерації проти України на діяльність Товариства. Зокрема, зазначається, що ці події зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності суб'єктів господарювання, відповідно, управлінським персоналом Товариства, були розглянуті ці ризики з точки зору їх управління та застосовано низку заходів з метою зниження впливу таких ризиків на висновок управлінського персоналу щодо безперервності діяльності Товариства.

Товариство має можливість здійснювати свою діяльність при наявності віддаленого управління, та ним запроваджено комплекс організаційних та технологічних заходів для вирішення питань дистанційного режиму праці розширенням варіантів дистанційних форм комунікацій та засобів електронного документообігу. Передислокація (в разі потреби) жодним чином не вплине на ці можливості. Товариство не володіє активами, які можуть бути мобілізовані або іншим чином зачленені для забезпечення обороноздатності, та не має активів, що знаходяться в зоні бойових дій.

Активи Товариства в основному складаються з дебіторської заборгованості, грошових коштів на рахунках в банківській установі, тому вищевказані активи не можуть бути пошкоджені або винищені. Однак, ризик неповернення дебіторської заборгованості у умовах воєнного стану, оцінюється як високий. В той же час Товариством проведені переговори з дебіторами юридичними особами і отримані запевнення у намірах та спроможності виконувати взяті на себе зобов'язання в повному обсязі (100%).

Тим не менш, в умовах воєнного стану вірогідність неотримання грошових потоків залишаються високою, насамперед, у зв'язку з невизначеністю щодо ситуації в країні.

Висновок управлінського персоналу Товариства щодо безперервності діяльності ґрунтуються поперед усім на тому, що в умовах воєнного стану господарська діяльність має тривати у звичайному режимі до отримання розпоряджень уповноважених органів влади, а закон гарантує адекватність запроваджуваних заходів наявній загрозі, компенсацію та/або повернення вилученого майна, а також містить інші норми, спрямовані на захист прав і свобод під час воєнного стану.

Взаємодія персоналу з представниками клієнтів та обслуговуючими організацій здійснюється здебільшого без особистого контакту, засобами електронного документообігу та телекомуніційного зв'язку.

Управлінський персонал регулярно здійснює аналіз військової ситуації в країні. Активних воєнних заходів на території розташування Товариства та його основних контрагентів не ведеться, а тому керівництво вважає, що за наявності суттєвої невизначеності воно буде продовжувати свою безперервну діяльність, як мінімум 12 місяців з дати подання цієї фінансової звітності.

Фінансові звітність Товариства містить належні розкриття інформації про це питання.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього.

## **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, які наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядались при формуванні думки щодо неї. При цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що немає ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашему звіті.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається з інформації, що розкривається та подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку разом з фінансовою звітністю, але не містить фінансової звітності та нашого звіту аудитора щодо неї.

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

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення. Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

### **Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність**

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

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

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Товариства.

### **Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності**

Нашиими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттевими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і

- відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі.
- інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та подій, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

## **II. Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів**

На основі виконаних процедур, відповідно Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринку капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, ми розкриваємо наступну інформацію ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС"

### **Вступний параграф**

1) повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи (щодо заявника або учасника ринку капіталу та організованих товарних ринків):

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС"**

2) думка аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на дату аудиту або огляду, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/36390:

Інформація про кінцевих бенефіціарних власників та структуру власності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС" станом на 31.12.2023 р., розкрита в повному обсязі, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/36390.

Інформація про пов'язаних осіб та кінцевих бенефіціарних власників наведено в п. 7.2. Приміток до фінансової звітності за 2023 рік.

Кінцевим бенефіціарним та єдиним власником ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС" є

Назаров Андрій Анатолійович, паспорт АЕ 927073, виданий Дніпропетровським РВ УМВС України в Дніпропетровській області 08.12.1997 р. Тип бенефіціарного володіння: прямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 100%.

3) інформація про те, чи є суб'єктом господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС" не є контролером/учасником небанківської фінансової групи та не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

4) інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження (у разі наявності):

У Товариства станом на 31.12.2023 року відсутні материнські та дочірні компанії.

5) думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (перший квартал, перше півріччя, дев'ять місяців та рік) (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків):

Ми провели аналіз пруденційних показників діяльності Товариства в 2023 році та висловлюємо свою наступну думку.

За звітний 2023 рік ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС" має наступні значення пруденційних показників:

№ п/п	Найменування показника	Нормативне значення	Показник на 31.03.23 р.	Показник на 30.06.23 р.	Показник на 30.09.23 р.	Показник на 31.12.23 р.
1	Розмір власних коштів, тис. грн	Не менше 3500 тис. грн.	15124,68	13474,68	15124,68	15124,68
2	Норматив достатності власних коштів	Не менше 1	183,73	163,68	183,73	183,73
3	Коефіцієнт покриття операційного ризику	Не менше 1	215,21	191,73	215,21	215,21
4	Коефіцієнт фінансової стійкості	Не менше 0,5	0,995	0,9963	0,9969	0,9967

На нашу думку, ми отримали достатню впевненість в тому, що пруденційні нормативи Товариства розраховані за даними фінансової звітності складеної станом на 31.03.2023 р, станом на 30.06.2023 р., станом на 30.09.2023 р., станом на 31.12.2023 р., відповідають вимогам Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затверджених рішенням НКЦПФР від 01.10.2015р. № 1597 (зі змінами та доповненнями).

#### **Вимоги до інформації щодо компаній з управління активами та ICI**

1) перелік ICI, активи яких перебувають в управлінні Товариства на звітну дату, їх повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільнотного інвестування:

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "СВОП" Ідентифікаційний код 43814985  
Дата внесення інституту спільнотного інвестування до ЄДРІСІ: 28.09.2020 р.  
Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №01004  
Реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільнотного інвестування: 13301004

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНІЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ДЕ ГРУП КАПІТАЛ ІНВЕСТМЕНТ". Ідентифікаційний код 43618661.  
Дата внесення інституту спільногого інвестування до ЄДРІСІ 22.06.2020р.  
Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 003077.  
Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13300921.  
Період управління активами у звітному році з 01.04.2023 року.

Крім цього, в управлінні Товариства перебувають активи недержавного пенсійного фонду:

- ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "УКРАЇНСЬКИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД"  
Ідентифікаційний код 35532454  
Свідоцтво державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг ПФ №101

#### *Думка аудитора, щодо:*

- 1) *відповідності розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України:*

На дату державної реєстрації нової редакції Статуту ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС", затвердженого рішенням одноособового участника (Рішення від 26 грудня 2018р.), статутний капітал Товариства становить 15 000 000,00 (п'ятнадцять мільйонів гривень 00 копійок) грн. Одна частка Товариства дорівнює 500,00 (п'ятсот гривень 00 копійок) грн.

Рішенням одноособового участника Товариства від 30.12.2022 р. затверджена нова редакція Статуту Товариства, яка зареєстрована в реєстрі – 05.01.2023 р. Розмір частки засновника (участника):

За звітний період зміни розміру статутного капіталу не здійснювалося.

Власний капітал Товариства станом на 31.12.2023 р. становить 15 150 тис. грн., та складається з:

- статутного капіталу – 15 000 тис. грн.;
- резервного капіталу – 102 тис. грн.;
- нерозподіленого прибутку – 48 тис. грн.

Протягом року відбулося збільшення розміру власного капіталу за рахунок отриманого прибутку.

Показники фінансової звітності про обсяг та склад власного капіталу відповідають реальному фінансовому стану Товариства.

Таким чином:

- розмір статутного капіталу Товариства відповідає розміру зазначеному в Статуті Товариства та вимогам законодавства України;
- розмір власного та статутного капіталу Товариства відповідає Ліцензійним умовам провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затвердженим рішенням НКЦПФР від 23.07.2013 р. № 1281 та іншим вимогам законодавства України.

- 2) *відповідності розміру резервного фонду та щорічних передбачених відрахувань до нього установчим документам;*

Статутом Товариства передбачено створення резервного (страхового) фонду в розмірі 25% Статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5% суми чистого прибутку Товариства.

В 2022 році отримано прибуток у розмірі 38 тис. грн. Відповідно рішення одноособового власника сума отриманого прибутку за 2022 в повному обсязі направлена до резервного капіталу.

Станом на 01.01.2023 року резервний капітал дорівнював 64 тис. грн. Станом на 31.12.2023 року резервний капітал дорівнює 102 тис. грн.

- 3) *відповідності стану корпоративного управління частині третьї статті 127 Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки":*

Товариство не є емітентом цінних паперів.

- 4) *пов'язаних сторін та операцій з ними, які не були розкриті:*

Інформація про пов'язаних осіб розкрита в повному обсязі в пункті 7.2 "Розкриття інформації про пов'язані сторони" Приміток до фінансової звітності за 2023 рік.

### III. Основні відомості про Товариство

Найменування юридичної особи, у тому числі скорочене (за наявності)	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС" (ТОВ "КУА "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС")
Організаційно-правова форма	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
Ідентифікаційний код юридичної особи	32836032
Місцезнаходження юридичної особи	Україна, 49000, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Воскресенська, буд. 30
Дата державної реєстрації, дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації юридичної особи, яка утворена в результаті перетворення	Дата державної реєстрації: 08.04.2004 Дата запису: 20.12.2017 Номер запису: 12241450000083726
Дані про юридичних осіб, правонаступником яких є зареєстрована юридична особа: повне найменування, ідентифікаційний код	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС", Код ЄДРПОУ:32836032
Види діяльності	66.30 Управління фондами (основний) 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
Ліцензія на професійну діяльність на фондовому ринку	Ліцензія серія АД № 034458, видана НКЦПФР – 11.07.2012 року, строк дії ліцензії з 11.07.2012 р. необмежений, на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)
Керівник Товариства	Шевцова Ірина Володимирівна

### IV. Основні відомості про аудиторську фірму:

Найменування юридичної особи, у тому числі скорочене (за наявності)	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА ФІРМА "ФОРУМ" (ТОВ АФ "ФОРУМ")
Організаційно-правова форма	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
Ідентифікаційний код юридичної особи	23070374
Місцезнаходження юридичної особи	Україна, 50002, Дніпропетровська обл., м. Кривий Ріг, вул. Кобилянського, буд. 219
web-site:	www.af-forum.com
Дата державної реєстрації, дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі про включення до Єдиного державного реєстру відомостей про юридичну особу – у разі, коли державна реєстрація юридичної особи була проведена до набрання чинності Законом України "Про державну реєстрацію юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців"	Дата державної реєстрації: 05.06.1995 Дата запису: 13.10.2004 Номер запису: 1204120000000051
Види діяльності	69.20 Діяльність у сфері бухгалтерського обліку й аудиту; консультування з питань оподаткування (основний)
Реєстр аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (номер реєстрації 0733)	Розділ "Суб'єкти аудиторської діяльності"  Розділ "Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності"
Інформація про проходження перевірки системи контролю якості аудиторських послуг	Рішення Аудиторської палати України про проходження перевірки системи контролю якості аудиторських послуг № 43/7 від 17.07.2020р.
Керівник Товариства	Кругла Надія Миколаївна
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	101132
Партнер із завдання	Кругла Надія Миколаївна
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	101132

## V. Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Дата та номер договору на проведення аудиту: Договір № DAP-OA-013001 від 30.01.2024 р.  
Дата початку проведення аудиту: 30.01.2024 р.  
Дата закінчення проведення аудиту: 29.03.2024 р.  
Звітний період, за який проведено аудит: з 01.01.2023 р. по 31.12.2023 р.

## VI. Додатки

Фінансова звітність Товариства, а саме:

1. Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2023 року;
2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2023 рік;
3. Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2023 рік;
4. Звіт про власний капітал за 2023 рік;
5. Примітки до фінансової звітності за 2023 рік.

*Партнером із завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є:*

Генеральний директор ТОВ АФ "ФОРУМ" Кругла Н.М.

(номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів  
аудиторської діяльності 101132)

м. Кривий Ріг, Україна

Дата складання звіту: "29" березня 2024 р.



Коди	Дата (рік, місяць, число)	2024 01 01
за ЄДРПОУ	32836032	
за КАТОТГ	UA12020010010816623	
за КОПФГ	240	
за КВЕД	66.30	

ісменство Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Академія  
Інвестментс"  
орія ДНІПРОПЕТРОВСЬКА  
їзницько-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю  
кономічної діяльності Управління фондами  
на кількість працівників 2 3  
са, телефон вулиця ВОСКРЕСЕНСЬКА, буд. 30, Шевченківський р-н, м. ДНІПРО, ДНІПРОПЕТРОВСЬКА обл., 0960949371  
49000

иця вимірює тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), ові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

дено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
міжнародними стандартами фінансової звітності

V
---

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31 грудня 2023 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

АКТИВ	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
<b>I. Необоротні активи</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
матеріальні активи	1000	-	-
прісна вартість	1001	-	-
копичена амортизація	1002	-	-
авершенні капітальні інвестиції	1005	-	-
тovні засоби	1010	31	11
прісна вартість	1011	90	90
юс	1012	59	79
експлуатаційна нерухомість	1015	-	-
прісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
юс інвестиційної нерухомості	1017	-	-
догрокові біологічні активи	1020	-	-
прісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
акопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
догрокові фінансові інвестиції:			
кі обліковуються за методом участі в капіталі			
шах підприємств	1030	-	-
і фінансові інвестиції	1035	-	-
догрокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
дострочні податкові активи	1045	-	-
дзвіл	1050	-	-
дострочні аквізіційні витрати	1060	-	-
лишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
інші необоротні активи	1090	-	-
<b>сумою за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>31</b>	<b>11</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
запаси	1100	-	-
виробничі запаси	1101	-	-
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
поточні біологічні активи	1110	-	-
депозити перестрахування	1115	-	-
зекселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	54	72
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	1	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
інша поточна дебіторська заборгованість	1155	10 937	11 617
Поточні фінансові інвестиції	1160	3 528	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	642	3 500
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	642	3 500
витрати майбутніх періодів	1170	-	-
частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-

резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	15 162	15 189
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	15 193	15 200
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	15 000	15 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	64	102
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	61	48
Неоплачений капітал	1425	( - )	( - )
Вилучений капітал	1430	( - )	( - )
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	15 125	15 150
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	9	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань	1532	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1533	-	-
резерва незароблених премій	1534	-	-
інші страхові резерви	1535	-	-
Інвестиційні контракти	1540	-	-
Призовий фонд	1545	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1595	9	-
Усього за розділом II			
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	26	17
товари, роботи, послуги	1615	22	16
розрахунками з бюджетом	1620	-	8
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	7
розрахунками зі страхування	1625	1	2
розрахунками з оплати праці	1630	2	3
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	3	4
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	5	-
Усього за розділом III	1695	59	50
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	15 193	15 200

Керівник

Шевцова Ірина Володимирівна

Головний бухгалтер

Директор АВВ. Руслан

І.К. 32036032



Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

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

підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Академія Інвестментс"

Дата (рік, місяць, число)

2024 01 01

за єДРПОУ

32836032

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
за рік 2023 р.

Форма № 2 Код за ДКУД 1801003

## І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Прибуток від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 002	729
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Обівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( - )	( - )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	1 002	729
збиток	2095	( - )	( - )
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
у тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 333 )	( 329 )
Витрати на збут	2150	( - )	( - )
Інші операційні витрати	2180	( 784 )	( 389 )
у тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	-	11
збиток	2195	( 115 )	( - )
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	159	7
Інші доходи	2240	1	21
у тому числі: дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	( 6 )	( 1 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( - )	( - )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	39	38
збиток	2295	( - )	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(14)	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	25	38
збиток	2355	( - )	( - )

## ІІ. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	25	38

## ІІІ. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	97	100
Відрахування на соціальні заходи	2510	38	39
Амортизація	2515	20	21
Інші операційні витрати	2520	962	558
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	1 117	718

## ІV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник АО «Інвестмакс»  
І.к. 32036032

Головний бухгалтер

Директор  
ПІБ. ФС Груп



Шевцова Ірина Володимирівна

Кашинська Марина Андріївна

(найменування)

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)**  
за **Рік 2023** р.

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

38

а аналогічний  
період  
попереднього  
року

4

8

гічний  
рд  
лього

й

&lt;p

Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	( 9 517 )	( 6 112 )
необоротних активів	3260	( - )	( - )
Виплати за деривативами	3270	( - )	( - )
Витрачання на надання позик	3275	( - )	( - )
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	( - )	( - )
Інші платежі	3290	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>2 224</b>	<b>87</b>
<b>ІІІ. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	( - )	( - )
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	( - )	( - )
Витрачання на сплату відсотків	3360	( - )	( - )
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	( - )	( - )
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	( - )	( - )
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	( - )	( - )
Інші платежі	3390	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>2 858</b>	<b>544</b>
Залишок коштів на початок року	3405	642	98
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	3 500	642

Керівник

Головний бухгалтер

Директор  
ПТОВ „РС Груп“



Шевцова Ірина Володимирівна

Каменська Марина Ангрій

КОДИ		
Дата (рік, місяць, число)	2024	01
за ЄДРПОУ	32836032	

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

2024 01 01

6 112 СТВО Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами

за ЄДРПОУ

"Академія Інвестментс"

32836032

Звіт про власний капітал  
за рік 2023 р.

Форма №4 Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
шок на початок року	4000	15 000	-	-	64	61	-	-	15 125
ригування:									
на облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
правлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
з зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
оригований залишок на початок року	4095	15 000	-	-	64	61	-	-	15 125
чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	25	-	-	25
ший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
оцінка (уцінка) оборотних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
оцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
акопичені курсові знищі	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
астка іншого сукупного доходу асоційованих і пільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
нший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	38	(38)	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Внески учасників:</b>									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Вилучення капіталу:</b>									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	
Перепродаж викупленних акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	
Аплюювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	-	38	(13)	-	-	25
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	15 000	-	-	102	48	-	-	15 150

Керівник

Головний бухгалтер

Директор  
ДБВЗ, РС, П

Івченко

ІУ

Шевцова Ірина Володимирівна

Івченко Марина Андріївна



(найменування)

Звіт про власний капітал  
за рік 2022 р.

Форма №4 Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподільний прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
шок на початок року	4000	15 000	-	-	64	27	-	-	15 091
нгування:									
на облікової									
тики	4005	-	-	-	-	-	-	-	
правлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	
ї зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	
пригованій залишок на початок року	4095	15 000	-	-	64	27	-	-	15 091
25 стий прибуток (збиток) за звітний									
15 150 рід	4100	-	-	-	-	38	-	-	38
зий сукупний бід за звітний									
рід	4110	-	-	-	-	-	-	-	
оцінка (уцінка) борготних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	
оцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	
копичені курсові знищі	4113	-	-	-	-	-	-	-	
ставка іншого сукупного ходу асоційованих і пільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	
ший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	
озподіл прибутку:									
плати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	
Прямування прибутку ю зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b>									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b>									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	(4)	-	-	(4)
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	-	-	34	-	-	34
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>1390</b>	15 000	-	-	64	61	-	-	15 125

Керівник

Шевцова Ірина Володимирівна

Головний бухгалтер

Кочинська Марина Миколаївна

Дубликат



Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління  
активами «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС»

(4)

34

15 125

Примітки  
до фінансової звітності за  
2023 рік

м. Дніпро

## **1. Інформація про Товариство**

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС"» (далі - «Товариство» або ТОВ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС») зареєстроване та здійснює свою діяльність відповідно до законодавства України.

Спочатку Товариство було створене як Приватне акціонерне товариство Компанія з управління активами «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС», зареєстроване Виконкомом Дніпропетровської міської ради 08 квітня 2004 року, дата запису 20 грудня 2017 року. Далі Товариство було перетворене у Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС"» згідно Рішення одноосібного акціонера ПрАТ КУА "Академія Інвестментс" б/н від 25.09.2017 р. (прийняття рішення про припинення ПрАТ шляхом перетворення на ТОВ); протокол установчих зборів засновників ТОВ КУА "Академія Інвестментс" № 1 від 29.11.2017 р. (прийняття рішення про заснування ТОВ). Зміна організаційно правової форми товариства з приватного акціонерного товариства на товариство з обмеженою відповідальністю не є його перетворенням.

Скорочена назва ТОВ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС», (код ЄДРПОУ 32836032).

Місцезнаходження Товариства: вул. Воскресенська, 30, м. Дніпро, 49000, Україна.

Країна реєстрації: Україна

Організаційно-правова форма: 240 – товариство з обмеженою відповідальністю

Офіційна сторінка в Інтернеті: <http://www.academy.in.ua/>

Адреса електронної пошти: [info@academy.in.ua](mailto:info@academy.in.ua)

Основним видом діяльності Товариства є: 66.30 – управління фондами

Товариство має ліцензію серія АД № 034458, видана НКЦПФР – 11.07.2012 року, строк дії ліцензії з 11.07.2012 р. необмежений, на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

Метою діяльності Товариства є:

- одержання прибутку від здійснення господарської діяльності, в тому числі, від проведення діяльності з управління активами інституційних інвесторів та діяльності професійного адміністратора пенсійних фондів;

- одержання прибутку та забезпечення зростаючого добробуту учасника(ків) і членів трудового колективу в умовах ринкової економіки;

- ефективне використання матеріальних, фінансових та інших ресурсів.

У звітному періоді Товариство здійснювало управління активами корпоративних інвестиційних фондів та відкритим недержавним пенсійним фондом, а саме:

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНІЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "СВОП".  
Ідентифікаційний код 43814985.

Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 28.09.2020р. Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №01004. Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13301004.

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНІЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ДЕ ГРУП КАПІТАЛ ІНВЕСТМЕНТ". Ідентифікаційний код 43618661.

Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 22.06.2020р. Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 003077. Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13300921.Період управління активами у звітному році з 01.04.2023 року.

- ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "УКРАЇНСЬКИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД". Ідентифікаційний код 35532454. Свідоцтво державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг ПФ №101.

Кількість працівників Товариства станом на 31 грудня 2022 р. складала 3 особи, на 31 грудня 2023 р. - 3 особи.

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

ПІБ	ІНН	Vідсоток у статутному капіталі у %, на	Vідсоток у статутному капіталі у %, на
		31.12.2022	31.12.2023
Назаров Андрій Анатолійович	2977802635	100,0	100,0
<b>Всього</b>		<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Бухгалтерський облік Товариства здійснює ТОВ «РС Груп» на підставі Договору №21/12/22-КУА від 22.12.2021 року.

## 2. Загальна основа формування фінансової звітності

### 2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за період що закінчився, 31 грудня 2023 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2023 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2023 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не 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. Нові стандарти, роз'яснення та поправки до чинних стандартів

#### 2.2.1 Стандарти та інтерпретації, які були випущені та вступили в силу:

При підготовці фінансової звітності за 2023 рік, Товариство застосувало всі нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, доречні до його операцій та є обов'язковими для застосування при складанні звітності, починаючи з 1 січня 2023 р. Застосування наступних доповнень та змін до стандартів та інтерпретацій, не призвело до будь-якого впливу на фінансовий стан чи результати діяльності Товариства:

*Назва МСФЗ, який застосовується вперше*

*МСБО 1 «Подання фінансової звітності»*

Опис того, чи проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідним положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше.

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.

Опис характеру зміни в обліковій політиці.

Поправка зміщує акцент з очікування та наміру суб'єкта господарювання рефінансувати або відстрочити зобов'язання на більш об'єктивний критерій - чи має суб'єкт господарювання право зробити це на кінець звітного періоду. Змінений параграф роз'яснює, що можливість рефінансування не розглядається, якщо на кінець звітного періоду не існує права відстрочити платіж за існуючою кредитною угодою. Зміни роблять оцінку більш об'єктивною, оскільки вона менше залежить від намірів суб'єкта господарювання, а більше від його фактичних прав та угод, що діють на кінець звітного періоду. Поправки вимагають додаткового аналізу виконання спеціальних умов кредитних угод з метою класифікації зобов'язань, а також висувають додаткові вимоги щодо розкриття інформації про такі кредитні угоди.

Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше.

Документ "Класифікація зобов'язань як поточні або непоточні", випущений у січні 2020 року, застосовується для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або пізніше, ретроспективно відповідно до МСБО 8. Якщо ці зміни застосовуються до більш раннього періоду після випуску документа "Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами", також застосовується документ "Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами" для такого періоду. Документ "Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами", випущений у жовтні 2022 року, застосовується для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або пізніше, ретроспективно відповідно до МСБО 8.

Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди.

Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія матиме поточні і непоточні зобов'язання, у тому числі зі спеціальними умовами (кovenантами).

Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ.

Товариство не застосувало зміни щодо класифікації зобов'язань як поточні або непоточні та нові вимоги щодо подання непоточних зобов'язань із спеціальними умовами у фінансовій звітності за 2023 рік.

### ***Назва МСФЗ, який застосовується вперше МСФЗ 16 «Оренда»***

Опис того, чи проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше.

До облікової політики, що застосована для підготовки і подання фінансової звітності за 2023 рік, додавлення щодо операцій продажу і зворотної оренди не вносилися.

Опис характеру зміни в обліковій політиці.

Після дати початку оренди в операції продажу з подальшою орендою продавець-орендар застосовує параграфи 29-35 МСФЗ 16 до активу в праві користування, що виникає в результаті зворотної оренди, та параграфи 36-46 МСФЗ 16 до орендного зобов'язання, що виникає в результаті зворотної оренди. Застосовуючи параграфи 36-46, продавець-орендар визначає "орендні платежі" або "переглянуті орендні платежі" таким чином, щоб продавець-орендар не визнавав жодної суми прибутку або збитку, що відноситься до права користування, збереженого продавцем-орендарем. Застосування цих вимог не перешкоджає продавцю-орендарю визнавати у складі прибутку або збитку будь-який прибуток або збиток, пов'язаний з частковим або повним припиненням оренди, як

того вимагає параграф 46(а) МСФЗ (IFRS) 16. Поправка не встановлює конкретних вимог до оцінки зобов'язань з оренди, що виникають при зворотній оренді. Первісна оцінка зобов'язання з оренди що виникає в результаті зворотної оренді, може привести до того, що продавець-орендар визначатиме "орендні платежі які відрізняються від загального визначення орендних платежів у Додатку А до МСФЗ (IFRS) 16. Продавець-орендар повинен буде розробити та застосовувати облікову політику яка забезпечує доречну та достовірну інформацію відповідно до МСБО 8 "Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки".

Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше.

Документ «Орендне зобов'язання в операціях продажу та зворотної оренді», випущений у вересні 2022 року, орендар-продажець застосовує до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або пізніше. Дострокове застосування дозволяється. Продавець-орендар застосовує поправку ретроспективно відповідно до відповідно до МСФЗ (IAS) 8 до операцій з продажу та зворотної оренді укладених після дати першого застосування (тобто поправка не застосовується до операцій продажу і зворотної оренді укладених до дати першого застосування). Датою первісного застосування є початок річного звітного періоду в якому організація вперше застосувала МСФЗ (IFRS) 16.

Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди.

Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія здійснюватиме операції продажу зі зворотною орендою.

Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ.

Товариство не застосувало зміни щодо класифікації зобов'язань як поточні або непоточні та нові вимоги щодо операцій з продажу зі зворотною орендою у фінансовій звітності за 2023 рік.

### ***Назва МСФЗ, який застосовується вперше***

### ***МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»***

Опис того, чи проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше.

До облікової політики, що застосована для підготовки і подання фінансової звітності за 2023 рік, додавлення щодо угод про фінансування постачальників не вносилися.

Опис характеру змін в обліковій політиці.

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. При цьому організація погоджується погасити ці суми постачальникам фінансування відповідно до умов та положень угод, або на ту саму дату, або на пізнішу дату, ніж та, на яку фінансові постачальники розраховуються з постачальниками суб'єкта господарювання. 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 балансової 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 розкрити.

Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше.

Поправки набувають чинності для річних звітних періодів що починаються 1 січня 2024 року або після цієї дати. Дострокове застосування дозволяється, але необхідно буде розкрити інформацію про це. Поправки надають деякі перехідні пільги щодо порівняльності кількісної інформації на початок річного звітного періоду та проміжних розкриттях.

Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди.

Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія використовуватиме в своїй діяльності угоди фінансування постачальників.

Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ.

Товариство не застосувало зміни щодо розкриття інформації про угоди фінансування постачальників у фінансовій звітності за 2023 рік.

### ***Назва МСФЗ, який застосовується вперше***

#### ***МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів»***

Опис того, чи проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше.

До облікової політики, що застосована для підготовки і подання фінансової звітності за 2023 рік, додавлення щодо відсутності можливості обміну валют не вносилися.

Опис характеру зміни в обліковій політиці.

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. Валюта вважається конвертованою в іншу валюту, якщо суб'єкт господарювання може отримати іншу валюту протягом періоду часу, що враховує звичайну адміністративну затримку, а також за допомогою ринкового або біржового механізму, при якому операція обміну створює юридично забезпечені права та зобов'язання. Якщо валюту не можна обміняти на іншу валюту, суб'єкт господарювання повинен оцінити спот-курс обміну на дату оцінки. 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.

Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше.

Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2025 року або після цієї дати. Дострокове застосування дозволяється, але необхідно буде розкрити інформацію про це. При застосуванні поправок організація не повинна перераховувати порівняльну інформацію.

Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди.

Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія використовуватиме в своїй діяльності валюту з відсутністю обміну.

Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ

Товариство не застосувало зміни щодо відсутності можливості обміну валюти у фінансовій звітності за 2023 рік.

### ***Назва МСФЗ, який застосовується вперше***

## **МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»**

Опис того, чи проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше.

До облікової політики, що застосована для підготовки і подання фінансової звітності за 2023 рік, доповнення щодо продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством не вносилися.

Опис характеру зміни в обліковій політиці.

Поправки вирішують конфлікт між МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" в частині, що стосується втрати контролю над дочірньою компанією, яка продається або вноситься в асоційовану компанію або спільне підприємство. Поправки роз'яснюють, що прибуток або збиток визнається в повному обсязі, якщо передача асоційованій компанії або спільному підприємству стосується бізнесу, як визначено в МСФЗ (IFRS) 3 "Об'єднання бізнесу". Прибуток або збиток від продажу або внеску активів, які не є бізнесом, визнається лише в межах часток непов'язаних інвесторів в асоційованому або спільному підприємстві.

Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше.

У грудні 2015 року Рада з МСФЗ вирішила відкласти дату набуття чинності поправок до того часу, поки вона не завершить роботу над будь-якими поправками, що є результатом її дослідницького проекту щодо методу участі в капіталі. Дострокове застосування поправок, як і раніше, дозволяється. Поправки повинні застосовуватися перспективно.

Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди.

Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія здійснюватиме в своїй діяльності продаж або внески активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством.

Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ.

Товариство не застосувало зміни щодо продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством у фінансовій звітності за 2023 рік.

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

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

### **2.4. Припущення про безперервність діяльності.**

Висновок управлінського персоналу щодо безперервності діяльності Товариства ґрунтуються насамперед на тому, що в умовах воєнного стану господарська діяльність має тривати у звичайному режимі до отримання розпоряджень уповноважених органів влади, а закон гарантує адекватність запроваджуваних заходів наявній загрозі, компенсацію та/або повернення вилученого майна, а також містить інші норми, спрямовані на захист прав і свобод під час воєнного стану.

Управлінський персонал регулярно здійснює аналіз військової ситуації в регіоні і країні в цілому. Збільшення інтенсивності бойових дій в регіоні розташування Товариства може негативно вплинути на фінансово-економічний стан і зменшення доходів та, вірогідно, викликати сумніви щодо здатності Товариства здійснювати свою безперервну діяльність у майбутньому. Ризики пов'язані із військовим станом детально розкриті в пункті 7.5 Ризики під час воєнного стану. Станом на дату затвердження звітності Товариство не має намірів припинити чи суттєво згортати свою господарську діяльність. Отже, фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності, управлінський персонал не має намірів ліквідувати суб'єкт господарювання чи припинити діяльність.

Припущення про безперервність діяльності Товариства є основним принципом підготовки фінансових звітів, що передбачає оцінку активів і зобов'язань Товариства виходячи з припущення, що його діяльність буде продовжуватись у подальшому. Принцип безперервності діяльності Товариства полягає в тому, що Товариство буде продовжувати свою діяльність у найближчому майбутньому (не менш ніж 12 місяців після звітної дати), в нього відсутні наміри чи необхідність ліквідації, істотного скорочення діяльності а, отже активи й зобов'язання цього економічного суб'єкта обліковуються відповідним чином. Це судження ґрунтується на тому, що Товариство зможе реалізувати свої активи й погасити свої зобов'язання, продовжуючи звичайну діяльність.

Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Управлінський персонал постійно розробляє та впроваджує плани щодо майбутніх дій які спрямовані на продовження безперервної діяльності Товариства.

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

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 25 січня 2024 року.

Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

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

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, є період з 01 січня по 31 грудня 2023 року.

## **2.7. Концепція суттєвості у фінансовій звітності**

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСФЗ 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодинці або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на низці чинників, серед яких значиться: специфіка діяльності організації, правова й економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю. В основу для визначення порога суттєвості Товариством обрано власний капітал, відсоток вартості обраної основи (тобто порогом суттєвості) є 5 %. Якщо значення необхідних коригувань, які потребують МСФЗ, в межах від 0% до 5% від власного капіталу, то такий вплив визнається не суттєвим та не потребує відображення у обліку.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Фінансова звітність Товариства складена у форматі, що був затверджений Наказом Міністерства фінансів України №73 від 07.02.2013, який базується на принципах МСФЗ, але має певний перелік особливостей у частині обов'язкового змісту та формату звітності, який не може бути відкоригований з урахуванням особливостей господарської діяльності суб'єкта господарювання. Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

Склад звітності:

Баланс (звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2023 року

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2023 рік

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2023 рік

Звіт про власний капітал за 2023 рік

Примітки до фінансової звітності за 2023 рік.

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

Згідно з затвердженою формою Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основаною на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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

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

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

Відображення фінансових інструментів у звітності регламентується МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс (у випадку фінансового активу або фінансового зобов'язання не за справедливою вартістю з відображенням

переоцінки як прибутку або збитку) операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Витрати на здійснення операцій, які безпосередньо стосуються придбання фінансових активів або фінансових зобов'язань, які відображаються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки через прибуток або збиток, визнаються негайно у складі звіту про сукупні доходи.

Справедлива вартість означає суму, на яку може бути обміняний актив або виконані зобов'язання за угодою між добре проінформованими, зацікавленими та незалежними сторонами. Справедлива вартість є поточною ціною покупця для фінансових активів та поточною ціною продавця для фінансових зобов'язань, які котируються на активному ринку.

Фінансовий інструмент вважається котираваним на активному ринку, якщо котиравальні ціни регулярно повідомляються фондовою біржею чи іншою установою, і якщо такі ціни відображають фактичні та регулярні ринкові угоди між незалежними сторонами.

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

### **3.3.2. Класифікація фінансових активів**

Товариство класифікує фінансові активи як такі, що надалі оцінюються за амортизованою собівартістю, справедливою вартістю через інший сукупний дохід або справедливою вартістю через прибуток або збиток, на основі обох таких критеріїв:

- бізнес-моделі суб'єкта господарювання з управління фінансовими активами; та
- установленими договором характеристиками грошових потоків за фінансовим активом.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків; та

- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, які є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід у разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержання договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів, та

- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, які є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Основна сума – це справедлива вартість фінансового активу при первісному визнанні.

Проценти складаються з компенсації за часову вартість грошей, за кредитний ризик, пов'язаний із заборгованістю за основною сумою протягом певного періоду, а також за інші основні ризики кредитування та витрати, а також із маржі прибутку.

Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо вони не оцінюються за амортизованою собівартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

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

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

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

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

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

Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, які представлени грошовими коштами на депозитних рахунках, здійснюється за амортизованою собівартістю.

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

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

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить депозити та дебіторську заборгованість.

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

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує одну чи кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій здійснюватимуться платежі.

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

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;

- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зрос із моменту первісного визнання.

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

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

підтверджувану інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

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

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

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

Справедлива вартість – це ціна, яка була б отримана від продажу активу або сплачена за зобов'язанням при звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Найкращим свідченням справедливої вартості є ціна на активному ринку. Активний ринок – це ринок, на якому операції щодо активів і зобов'язань мають місце із достатньою частотою та в достатніх обсягах для того, щоб забезпечити інформацію щодо ціноутворення на поточній основі.

Справедлива вартість фінансових інструментів, що торгуються на активному ринку, вимірюється як добуток ціни котирування на ринку за окремим активом або зобов'язанням та їх кількості, що утримується організацією. Цей принцип дотримується, навіть якщо звичайний денний обсяг торгів на ринку не є достатнім, щоб абсорбувати кількість інструментів, які утримуються Товариством, і якщо заява на розміщення усієї позиції в межах однієї транзакції може вплинути на ціну котирування.

Портфель похідних фінансових інструментів або інших фінансових активів і фінансових зобов'язань, які не торгуються на активному ринку, оцінюється за справедливою вартістю групи фінансових активів і фінансових зобов'язань на основі ціни, яка буде отримана від продажу чистої довгої позиції (активу) за певною групою ризику або від продажу чистої короткої позиції (зобов'язання) за певною групою ризику при звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки.

Це стосується активів, які обліковуються за справедливою вартістю на періодичній основі, якщо Товариство:

(а) управлює групою фінансових активів та фінансових зобов'язань на основі чистої позиції за певним ринковим або кредитним ризиком певного контрагента, відповідно до внутрішньої стратегії інвестування та управління ризиками;

(б) надає інформацію за групами активів та зобов'язань ключовому управлінському персоналу; та

(в) ринкові ризики, включаючи тривалість схильності до конкретного ринкового ризику (або ризиків), що виникає у зв'язку з фінансовими активами і фінансовими зобов'язаннями, по суті є рівнозначними.

Методи оцінки, зокрема, моделі дисконтованих грошових потоків або моделі, що ґрунтуються на нещодавніх операціях на ринку на загальних умовах або на фінансових даних об'єктів інвестицій, застосовуються для оцінки справедливої вартості для певних фінансових інструментів, щодо яких відсутня зовнішня ринкова інформація щодо ціноутворення.

Оцінки справедливої вартості аналізуються за рівнями ієрархії справедливої вартості наступним чином:

Вхідні дані 1-го рівня - це ціни котирування (некориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки.

Вхідні дані 2-го рівня - це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для актива чи зобов'язання, прямо або опосередковано. До вхідних даних 2-го рівня належать:

а) ціни котирування на подібні активи чи зобов'язання на активних ринках;

б) ціни котирування на ідентичні або подібні активи чи зобов'язання на ринках, які не є активними;

в) вхідні дані, окрім цін котирування, які можна спостерігати для актива чи зобов'язання, наприклад:

(i) ставки відсотка та криві доходності, що спостерігаються на звичайних інтервалах котирування;

(ii) допустима змінність; та

(iii) кредитні спреди

Вхідні дані 3-го рівня - це вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі. Закриті вхідні дані слід використовувати для оцінки справедливої вартості, якщо відповідних відкритих даних немає, що передбачається в ситуаціях, коли діяльність ринку для актива або зобов'язання на дату оцінки незначна, або її взагалі немає. Отже, закриті вхідні дані мають відображати припущення, які використовували б учасники ринку, встановлюючи ціну на актив або зобов'язання, в тому числі припущення про ризик.

Перехід з рівня на рівень ієрархії справедливої вартості вважається таким, що мав місце станом на кінець звітного періоду.

### 3.3.5. Витрати на проведення операції

Витрати на проведення операції – це додаткові витрати, що безпосередньо пов'язані з придбанням, випуском або викупом фінансового інструмента. Додаткові витрати – це витрати, що не були б понесені, якби операція не здійснювалась. Витрати на проведення операції включають виплати та комісійні, сплачені агентам (у тому числі працівникам, які виступають у якості торгових агентів), консультантам, брокерам та дилерам; збори, які сплачуються регулюючим органам та фондовим біржам, а також податки та збори, що стягаються при перереєстрації права власності. Витрати на проведення операції не включають премії або дисконтів за борговими зобов'язаннями, витрат на фінансування, внутрішніх адміністративних витрат чи витрат на зберігання.

### 3.3.6. Амортизована вартість

Амортизована вартість – це вартість при початковому визнанні фінансового інструмента мінус погашення основної суми боргу плюс нараховані проценти, а для фінансових активів – мінус будь-яке зменшення вартості щодо понесених збитків від знецінення. Нараховані проценти включають амортизацію відстрочених витрат за угодою

при початковому визнанні та будь-яких премій або дисконту від суми погашення і використанням методу ефективної процентної ставки. Нараховані процентні доходи та нараховані процентні витрати, в тому числі нарахований купонний дохід та амортизований дисконт або премія (у тому числі комісії, які переносяться на наступні періоди при первісному визнанні, якщо такі є), не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних статей у звіті про фінансовий стан.

### **3.3.7. Метод ефективної процентної ставки**

Метод ефективної процентної ставки – це метод розподілу процентних доходів або процентних витрат протягом відповідного періоду з метою отримання постійної процентної ставки (ефективної процентної ставки) від балансової вартості інструмента. Ефективна процентна ставка – це процентна ставка, за якою розрахункові майбутні грошові виплати або надходження (без урахування майбутніх кредитних збитків) точно дисконтується протягом очікуваного терміну дії фінансового інструмента або, у відповідних випадках, протягом коротшого терміну до чистої балансової вартості фінансового інструмента. Ефективна процента ставка використовується для дисконтування грошових потоків по інструментах із плаваючою ставкою до наступної дати зміни процентної ставки, за винятком премії чи дисконту, які відображають кредитний серед понад плаваючу ставку, встановлену для даного інструмента, або інших змінних факторів, які не змінюються залежно від ринкових ставок. Такі премії або дисконти амортизуються протягом всього очікуваного терміну дії інструмента. Розрахунок поточеної вартості включає всі комісійні та виплати, сплачені або отримані сторонами договору, що є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки.

### **3.3.8. Знецінення фінансових активів**

На кожну звітну дату Товариство визначає, чи відбулося знецінення фінансового активу або групи фінансових активів.

Ознаками знецінення можуть бути:

- погіршення ситуації на ринку;
- збільшення факторів галузевого ризику;
- погіршення фінансового стану емітента;
- порушення порядку платежів;
- висока ймовірність банкрутства емітента;
- визнання зниження кредитного рейтингу рейтинговим агентством.

Концепції очікуваних кредитних збитків обумовлена підвищеними ризиками світової фінансової системи. У МСФЗ 9 реалізовано модель очікуваних кредитних збитків, згідно з якою очікувані кредитні збитки визнаються у фінансовій звітності як резерв.

Кредитний збиток – різниця між передбаченими договором грошовими потоками, що належать організації, і грошовими потоками, які вона очікує отримати. Якщо фактор часу істотний, то очікувані грошові потоки дисконтується за первісною ефективною ставкою процента. Порядок знецінення, реалізований у МСФЗ 9, застосовується до фінансових активів, що обліковуються:

- за амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки процента;
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (крім інвестицій у часткові інструменти).

Якщо фінансовий актив обліковується за амортизованою вартістю, оціночний резерв під очікувані кредитні збитки створюється за рахунок прибутків і збитків і зменшує балансову вартість фінансового активу у звіті про фінансовий стан.

Якщо фінансовий актив обліковується за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, оціночний резерв під очікувані кредитні збитки також створюється за

раху  
суку  
чин  
фін  
сам  
віз  
до  
зр  
зб  
(н  
кру  
н  
я

рахунок прибутків і збитків, але відноситься до кредиту власного капіталу (через інший сукупний дохід). Це також відображається як дохід у іншому сукупному доході. Таким чином, оціночний резерв не зменшує балансову вартість фінансового активу у звіті про фінансовий стан, обліковується як один із резервів власного капіталу.

Для дебіторської заборгованості, Товариством застосовується загальний підхід. А саме оцінку зменшення корисності в три етапи. На першому етапі, при первісному визнанні та за відсутності суттєвого зростання кредитного ризику, резерв під збитки дорівнює 12-місячним очікуванням кредитним збиткам. На другому етапі, при суттєвому зростанні кредитного ризику, резерв під збитки розраховується як очікувані кредитні збитки за весь залишковий строк дії активу. На третьому етапі, при настанні події дефолту (невиконання зобов'язань), резерв під збитки продовжує розраховуватися як очікувані кредитні збитки за весь залишковий строк дії активу, але при цьому відсотки починають нараховуватися на чисту балансову вартість активу після вирахування резерву, в той час як на перших двох етапах відсотки нараховуються на валову балансову вартість без врахування резерву.

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

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення:

- від 1 до 3-х місяців – розмір збитку складає 0 %
- від 3-х місяців до 1 року – розмір збитку складає 1%
- від 1 року та більше – розмір збитку складає 2 %

- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується у розмірі від 10% до 20% від суми вкладу в залежності від розміру ризиків.

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

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

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

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

### 3.3.10. Рекласифікація

Товариство:

- не повинно рекласифіковати похідний інструмент з категорії інструментів «Оцінюються за справедливою вартістю», зміни якої відображаються у складі прибутку або збитку», протягом періоду володіння ним або поки цей інструмент знаходиться в обігу;

- не повинно рекласифіковати будь-який фінансовий інструмент з категорії «Оцінюються за справедливою вартістю», зміни якої відображаються у складі прибутки або збитку», якщо після первісного визнання такий фінансовий інструмент був визнаний підприємством як "оцінюваний за справедливою вартістю", зміни якої відображаються у складі прибутку або збитку»; і

- може, якщо фінансовий актив більше не утримується з метою продажу або викупу в короткостроковій перспективі (неважаючи на те що такий фінансовий актив міг бути приданий або прийнятий, головним чином, з метою продажу або викупу в короткостроковій перспективі), рекласифіковати такий фінансовий актив з категорії «оцінюваних за справедливою вартістю», зміни якої відображаються у складі прибутку або збитку», за умови виконання умов, викладених у МСФЗ 9.

Товариство не повинно рекласифіковати будь-який фінансовий інструмент в категорію «Оцінюються за справедливою вартістю», зміни якої відображаються у складі прибутку або збитку» після первісного визнання.

### 3.3.11. Зобов'язання.

Товариство здійснює класифікацію всіх фінансових зобов'язань як таких, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, за винятком:

1. фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Такі зобов'язання, включаючи похідні інструменти, що є зобов'язаннями, надалі оцінюються за справедливою вартістю.

2. фінансових зобов'язань, що виникають у разі невідповідності передавання фінансового активу критеріям для припинення визнання або МСФЗ 9 або МСФЗ 13 в разі застосування підходу подальшої участі.

3. договорів фінансової гарантії. Після первісного визнання емітент такого договору (якщо не застосовується підпункт 1 або 2) надалі оцінює його за більшою з таких сум:

- сумаю резерву під збитки, і

- первісно визнаною сумаю за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу, визнаного згідно з принципами МСФЗ 15.

4. зобов'язань із надання позики за ставкою відсотка, нижчу від ринкової. Емітент такого зобов'язання надалі оцінює його за більшою з таких сум:

- сумаю резерву під збитки;

- первісно визнаною сумаю за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу, визнаного згідно з принципами МСФЗ 15.

5. умовної компенсації, визнаної набувачем при об'єднанні бізнесу, до якого застосовується МСФЗ 3. Така умовна компенсація надалі оцінюється за справедливою вартістю з визнанням змін у прибутку або збитку.

Кредиторська заборгованість – це фінансове зобов'язання, що визначається як заборгованість Товариства перед іншими особами, яку Товариство зобов'язано погасити.

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

- Керівництво Товариства сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

- Керівництво Товариства не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

### **3.3.12. Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань**

#### **Припинення визнання фінансових активів**

Товариство припиняє визнання фінансових активів коли:

- активи погашені або права на отримання грошових потоків від активів інакше втратили свою чинність або

- Товариство передало права на отримання грошових потоків від фінансових активів або уклала угоду про передачу, і при цьому

- (i) Товариство передало в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активами, або

- (ii) Товариство не передало та не залишило в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинило здійснювати контроль. Контроль вважається збереженим, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без внесення додаткових обмежень на перепродаж.

#### **Припинення визнання фінансових зобов'язань**

Визнання фінансового зобов'язання припиняється в разі погашення, анулювання або закінчення терміну погашення відповідного зобов'язання.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим же кредитором на суттєво відмінних умовах або у разі внесення істотних змін в умови існуючого зобов'язання, визнання первісного зобов'язання припиняється, а нове зобов'язання відображається в обліку з визнанням різниці в балансовій вартості зобов'язань у звіті про сукупні прибутки та збитки за період.

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

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

Інформація щодо фінансових активів, а саме акцій та деревативів відображається згорнуто (однією цифрою) як фінансовий результат від операцій з даним видом активів та зміни їх справедливої вартості за звітний період. А саме, сукупна сума доходів від продажу мінус сума витрат пов'язаних з придбанням даних активів плюс/мінус коливання зміни справедливої вартості.

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

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

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення

адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 20 000 грн.

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

#### **3.4.2. Подальші витрати**

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

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

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом. Товариством встановлені такі норми амортизації:

меблі	- 20 - 33%.
інші	- 14 - 50%

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

#### **3.4.4. Нематеріальні активи**

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу з використанням щорічної норми 33%. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

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

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

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

Товариство застосовує МСФЗ 16 «Оренда» до всіх видів оренди.

На початку оренди ТОВАРИСТВО має оцінити, чи є угода орендною угодою або чи містить угода оренду.

корисного  
0 000 грн.  
му основні  
та будь-які  
ї на дату  
тогі суми,  
власного  
візняння  
  
трати на  
витрати  
об'єкта  
теріям  
  
годом.

ну їх  
для  
ться  
ту, з  
  
кої  
сті.  
ого  
у  
чу

Товариство проводить повторну оцінку того, чи є угода орендною або чи містить вона оренду, лише якщо змінюються умови угоди.

Для угоди, яка є орендною або містить оренду, Товариство обліковує кожний компонент оренди в угоді як оренду окремо від компонентів не-оренди цієї угоди.

Для угоди, яка містить компонент оренди, а також один або більше додаткових компонентів оренди і не-оренди, орендар розподіляє компенсацію, передбачену в угоді, на кожний компонент оренди на підставі відносної індивідуальної ціни компонента оренди та агрегованої індивідуальної ціни компонентів не-оренди.

Відносна індивідуальна ціна компонентів оренди та не-оренди визначається на основі ціни, яку орендодавець або подібний постачальник стягував би з суб'єкта господарювання за цей компонент або подібний компонент окремо. Якщо індивідуальної ціни знайти неможливо, то орендар складає оцінку індивідуальної ціни, максимально використовуючи наявну спостережну інформацію.

### ***С строк угоди***

Товариство визначає строк угоди як нескасовний період оренди разом з обома такими періодами:

а) періодами, які охоплюються можливістю продовження оренди у випадку, якщо орендар обґрутовано впевнений у тому, що він скористається такою можливістю; та

б) періодами, які охоплюються можливістю припинити дію угоди, якщо орендар обґрутовано впевнений у тому, що він не скористається такою можливістю.

Оцінюючи, чи є орендар обґрутовано впевнений у тому, що він скористається можливістю продовжити оренду чи не скористається можливістю припинити дію оренди, Товариство має брати до уваги всі відповідні факти та обставини, які створюють економічний стимул для орендаря скористатися можливістю продовжити оренду чи не скористатися можливістю припинити дію оренди.

Орендар здійснює повторну оцінку того, що він обґрутовано впевнений у тому, що він скористається можливістю продовжити оренду чи не скористається можливістю припинити дію оренди, після того, як сталася значна подія або значна зміна обставин.

Товариство повинне переглянути строк оренди, якщо сталася зміна нескасового періоду оренди.

### ***Первісна оцінка активу з правом використання***

На дату початку оренди орендар визнає актив з правом використання та орендне зобов'язання.

На дату початку оренди орендар оцінює актив з правом використання за собівартістю.

Собівартість активу з правом використання охоплює:

а) суму первісної оцінки орендного зобов'язання, як описано в параграфі 26 МСФЗ 16 «Оренда»;

б) будь-які орендні платежі, здійснені на дату початку оренди, за вирахуванням отриманих стимулів до оренди;

в) будь-які первісні прямі витрати, понесені орендарем; та

г) оцінку витрат, які будуть понесені орендарем у процесі демонтажу та переміщення орендованого активу, відновлення місця, на якому він розташований, або відновлення орендованого активу до стану, що вимагається умовами оренди, окрім випадків, коли такі витрати здійснюються з метою створення запасів. Орендар несе зобов'язання за такими витратами або на дату початку оренди, або внаслідок використання орендованого активу протягом певного періоду.

Орендар визнає витрати, описані в параграфі 24г) МСФЗ 16 «Оренда», як частину витрат на актив з правом використання тоді, коли він відображає зобов'язання за цими витратами.

б)  
в)  
модифі  
відобра  
Г  
коли і  
інші в  
період  
плат  
від  
пр  
зм  
за

Зобов'язання щодо таких витрат, які обліковують із застосуванням цього стандарта або МСБО 2, визнають та оцінюють із застосуванням МСБО 37 «Забезпечення, умови зобов'язання та умовні активи».

### ***Первісна оцінка орендного зобов'язання***

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

Орендні платежі слід дисконтувати, застосовуючи ставку відсотка, що неявно передбачена в оренді, якщо таку ставку можна легко визначити. Якщо таку ставку неможна легко визначити, то орендар застосовує ставку Вартості кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафтів), яка доступна на офіційному сайті Національного Банку України.

На дату початку оренди орендні платежі, включені в оцінку орендного зобов'язання, мають охоплювати вказані далі платежі за право використання орендованого активу протягом строку оренди, які не були сплачені на дату початку оренди:

- а) фіксовані платежі, за вирахуванням будь-якої дебіторської заборгованості, яка є стимулом до оренди;
- б) змінні орендні платежі, які залежать від індексу чи ставки, первісно оцінені з використанням такого індексу чи ставки на дату початку оренди;
- в) суми, що, як очікується, будуть сплачені орендарем за гарантіями ліквідаційної вартості;
- г) ціну реалізації можливості придбання, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він скористається такою можливістю та
- г) платежі в рахунок штрафів за припинення оренди, якщо умови оренди передбачають для орендаря можливість припинення оренди.

Змінні орендні платежі, що залежать від індексу або ставки, описаних у параграфі 27б) МСФЗ 16 «Оренда», включають, наприклад, платежі, пов'язані з індексом споживчих цін, платежі, пов'язані з контрольною ставкою відсотка (такою як ЛІБОР), або платежами, які змінюються зі змінами ринкових орендних ставок.

### ***Подальша оцінка активу з правом використання***

Після дати початку оренди орендар оцінює актив з правом використання, застосовуючи модель собівартості, окрім випадків, коли він застосовує будь-яку з моделей оцінки, описаних в параграфах 34 та 35 МСФЗ 16 «Оренда».

Щоб застосувати модель собівартості, орендар оцінює актив з правом використання за собівартістю:

- а) з вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків внаслідок зменшення корисності; та
- б) з коригуванням з метою врахуванням будь-якої переоцінки орендного зобов'язання, зазначеного в параграфі 36в) МСФЗ 16 «Оренда».

Відповідно до вимог параграфа 32 МСФЗ 16 «Оренда», орендар, нараховуючи амортизацію активу з правом використання, повинен застосовувати вимоги щодо амортизації МСБО 16 «Основні засоби».

Якщо оренда передає право власності на орендований актив орендарю наприкінці строку оренди або якщо собівартість активу з правом використання відображає той факт, що орендар скористається можливістю його придбати, то орендар має амортизувати актив з правом використання від дати початку оренди і до кінця строку корисного використання орендованого активу. Або ж орендар має амортизувати актив з правом використання з дати початку оренди до більш ранньої з двох таких дат: кінець строку корисного використання активу з правом використання та кінець строку оренди.

### ***Подальша оцінка орендного зобов'язання***

Після дати початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання:

- а) збільшуючи балансову вартість з метою відобразити відсоток за орендним зобов'язанням;

Після дати початку оренди орендар визнає у прибутку або збитку – окрім випадків, коли ці витрати включаються в балансову вартість іншого активу, до якого застосовують інші відповідні стандарти, – такі обидві складові:

а) відсоток за орендним зобов'язанням; та

б) змінні орендні платежі, не включені в оцінку орендного зобов'язання у тому періоді, у якому сталася подія чи змінилися умови, які спричинили здійснення таких платежів.

### **Переоцінка орендного зобов'язання**

Після дати початку оренди орендар, щоб переоцінити орендне зобов'язання з метою відображення змін орендних платежів, застосовує параграфи 40–43 МСФЗ 16 «Оренда».

Орендар визнає суму переоцінки орендного зобов'язання як коригування активу з правом використання. Однак, якщо балансова вартість активу з правом використання зменшилася до нуля і спостерігається подальше зменшення оцінки орендного зобов'язання, то орендар визнає будь-яку решту суми переоцінки у прибутку або збитку.

Орендар переоцінює орендне зобов'язання, дисконтуючи переглянуті орендні платежі з використанням переглянутої дисконтної ставки, якщо виконується будь-яка з таких двох умов:

а) змінився строк оренди. Орендар визначає переглянуті орендні платежі на основі переглянутого строку оренди; або

б) змінилася оцінка можливості придбання орендованого активу, оціненого з урахуванням подій та обставин, описаних у параграфах 20–21 МСФЗ 16 «Оренда», у контексті можливості придбання.

Орендар має визначити переглянуті орендні платежі з метою відобразити зміну сум, що мають бути сплачені у разі використання можливості придбання.

Орендар визначає переглянуту дисконтну ставку як ставку відсотка, що неявно передбачену в оренді, на решту строку оренди, якщо таку ставку можна легко визначити, або ставку Вартості кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафтів), яка доступна на офіційному сайті Національного Банку України, якщо ставку відсотка, що неявно передбачену в оренді, не можна легко визначити.

Орендар переоцінює орендне зобов'язання шляхом дисконтування переглянутих орендних платежів, якщо або

а) змінилися суми, що, як очікується, будуть сплачені за гарантією ліквідаційної вартості. Орендар визначає переглянуті орендні платежі з метою відобразити зміну сум, що, як очікується, будуть сплачені за гарантією ліквідаційної вартості; або

б) змінилися майбутні орендні платежі внаслідок зміни індексу або ставки, які були використані для визначення таких платежів; в тому числі, наприклад, зміна з метою відобразити зміни ринкових орендних ставок після перегляду ринкових орендних умов.

Орендар переоцінює орендне зобов'язання з метою відобразити ці переглянуті орендні платежі лише тоді, коли змінилися грошові потоки (наприклад, коли починає діяти коригування орендних платежів). Орендар має визначити переглянуті орендні платежі для решти строку оренди на основі переглянутих платежів за угодою про оренду.

Орендар має використовувати незмінену дисконтну ставку, окрім випадку, коли зміна орендних платежів сталася внаслідок зміни змінних ставок відсотка. У таких випадках орендар має застосовувати переглянуту дисконтну ставку, яка відображає зміни ставки відсотка.

Товариство може прийняти рішення не застосовувати вимоги параграфів 22–49 МСФЗ 16 «Оренда» до обліку оренди за двома критеріями:

оренда є короткостроковою; та

оренда, в якій базовий актив має низьку вартість, а саме: менше 60 000,00 грн. Товариство визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

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

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

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

#### **3.7.1. Забезпечення**

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

#### **3.7.2. Виплати працівникам**

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

#### **3.7.3. Пенсійні зобов'язання**

Відповідно до українського законодавства, Товариство нараховувало єдиний соціальний внесок (надалі - ЕСВ) як добуток розміру зарплати, за який отримано доход (прибуток) працівниками, та ставки ЕСВ (22 %) за умови перебування у трудових відносинах з урахуванням максимального обмеження встановленого чинним законодавством. Такі витрати відображаються у періоді, в якому були нараховані доходи (прибуток) працівникам.

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

#### **3.8.1 Доходи та витрати**

Дохід – це збільшення активів або зменшення зобов'язань, наслідком якого є зростання власного капіталу, крім як унаслідок здійснення внесків держателями вимог до власного капіталу.

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

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

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється 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) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;

б)  
фінанс  
в  
інстру  
1

оцін  
та к  
акти

зм  
до

- грн.  
витрати на  
очного та  
буток, що  
а звітний  
истанням  
дстрочені  
  
праваність  
більше  
в, котрі  
  
та як  
визнає  
чення  
ва на  
  
нний  
ход  
вих  
им  
ди  
  
в  
о  
  
е  
о
- б) Товариство передала покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Товариством не залишається ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- г) суму доходу можна достовірно оцінити;
- д) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- ж) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід визнається у Звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначеню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Витрати - зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателів вимог до власного капіталу.

Визнання витрат відбувається одночасно з:

- (i) первісним визнанням зобов'язання чи збільшенням балансової вартості зобов'язання; або
- (ii) припиненням визнання активу чи зменшенням балансової вартості активу.

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

### **3.8.2. Витрати за позиками**

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

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

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

## **4. Основні припущення, оцінки та судження**

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

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариства застосовує судження під час розроблення та застосування

облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Товариства;
- 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 Товариства посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

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

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

Операції, що не регламентовані МСФЗ відсутні.

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

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

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

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

- a) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та
- b) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати оферти 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 відображеній у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

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

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

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтуються на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть

бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву Товариства фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

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

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

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

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу (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 простроченим. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

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

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

#### **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 зіставленням рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

а) вартості грошей у часі;

б) вартості джерел, які застосовуються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;

в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутнє доходів.

Товариство у звітному періоді для визначення зобов'язання по операціям з кредитами та зобов'язанням засобами фінансування використовувало процентну ставку за портфелем довгострокових банківських кредитів та суб'єктів господарювання в національній валюті на дату укладання договору операції (01.07.2020) на рівні 17,2%. Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://www.bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#1ms> розділ «Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту)».

Для аналізу впливу дисконтування на вартість фінансових активів Товариство використовувало процентні ставки за портфелем строкових депозитів суб'єктів господарювання в національній валюті на звітну дату 23.02.2022 року на рівні 6,2% за даними статистичної звітності банків України в національній валюті. Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs>, розділ «Вартість строкових депозитів за даними статистичної звітності банків України».

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

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	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, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня. У разі відсутності біржових курсів використовується будь-яка відкрита та доступна

інформація, чи застосовуються інші методи оцінки

### **5.2. Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток**

Впливу використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток у звітному періоді не відбувалося.

### **5.3. Рівень ієархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості.**

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливим вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Дата оцінки	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23
Інструменти капіталу (акції)	-	-	3528	-	-	-	3528	-
Грошові кошти	-	-	642	3500	-	-	642	3500

### **5.4. Переміщення між рівнями ієархії справедливої вартості**

У звітному періоді 2023 року та попередньому періоді 2022 року переведень між рівнями ієархії не було. Активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієархії не було.

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

В цьому розділі наведена додаткова інформація, яка необхідна для кращого розуміння фінансового стану, результатів діяльності та руху грошових коштів Товариства.

#### **6.1. Звіт про фінансовий стан (Баланс)**

Станом на 31.12.2023 року в складі активів обліковуються:

##### **6.1.1. Необоротні активи**

Групи Основних засобів	Залишок на початок року		Надійшло за рік	Вибуло за рік		Нарахова на амортизацію за рік	Залишок на кінець року	
	Первісна (переоцінена) вартість	Знос		Первісна (переоцінена) вартість	Знос		Первісна (переоцінена) вартість	Знос
Машини та обладнання	40	40	-	-	-	-	40	40
Інші основні засоби	42	11	-	-	-	20	42	31
Інші необоротні матеріальні активи	8	8	-	-	-	-	8	8
Разом	90	59	-	-	-	20	90	79

Станам на звітну дату у складі основних засобів в групі Машини та обладнання обліковується комп'ютерне обладнання, амортизація на яке нарахована в повному обсязі(нарахування амортизації відбувалося за прямолінійним методом). Дане обладнання не було списане з балансу Товариства оскільки воно використовується працівниками для

провадження господарської діяльності. Переоцінка балансової вартості штатним працівниками Товариства є неможливою у зв'язку з відсутністю професійних співробітників. Okрім того, управлінський персонал Товариства здійснив моніторинг балансової вартості послуг професійних оцінювачів та прийняв рішення, що вартість послуги з оцінкою обладнання значно перевищує економічний ефект від переоцінки основних засобів. Інша можливість відхилення справедливої вартості від балансової не є суттєвим. Тому управлінський персонал вважає, що дане відхилення не може значним чином вплинути на прийняття рішень користувачами фінансової звітності.

Станом на 31.12.23р. у складі групи Основних засобів Інші основні засоби обліковується актив на право користування об'єктом оренди балансовою вартістю в розмірі 11 тис. грн. (рядок 1010 Балансу).

	31.12.2022	31.12.2023
Актив на право користування об'єктом оренди	31	11
первинна вартість	42	42
знос	11	31

Амортизацію активу на право користування орендою Товариство нараховує із застосуванням прямолінійного методу, за яким місячна сума амортизації визначається діленням вартості, що амортизується, на строк оренди. Амортизація активу на право користування орендою за звітний період склала 20 тис. грн.

В складі Інших необоротних матеріальних активів обліковуються друковані видання. Амортизація за якими нарахована в повному обсязі, але вони постійно використовуються у господарській діяльності Товариства.

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

Акції українських емітентів	31.12.2022			31.12.2023		
	Кількість	Частка, %	Сума, тис. грн	Кількість	Частка, %	Сума, тис. грн
ПрАТ «ФК «Сучасні кредитні технології»	4899950	9,7999	3 528	-	-	-
<b>Всього</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 528</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

У звітному періоді фінансові активи (акції українських емітентів), які обліковувались на початок звітного періоду продані на ринкових умовах. Результат продажу відображенний у Звіті про фінансові результати у складі статті інші доходи у рядку 2240. Придбання акцій у звітному періоді не було.

Товариством протягом звітного періоду були придбані деривативи на загальну суму 13 475 тис. грн.. В поточному році частина деривативів буде продана, а частина списана у зв'язку з не віправданими економічними очікуваннями та для зменшення суми очікуваних кредитних збитків. Результат від вибуття відображенний у Звіті про фінансові результати у складі статті інші операційні витрати витрати у рядку 2180.

#### 6.1.3. Грошові кошти та їх еквіваленти

Стаття	31.12.2022	31.12.2023
Грошові кошти на поточному рахунку в національній валюти	591	3500
Еквіваленти грошових коштів (банківський депозит в національній валюті)	51	-

<b>Всього</b>	<b>642</b>	<b>3500</b>
---------------	------------	-------------

Станом на 31.12.2023 року в складі грошових коштів, обліковуються кошти на поточному рахунку в національній валюті та поточному рахунку в Акціонерний банк «Південний» (МФО 328209). Грошові кошти розміщені у банках, які є надійними. Розкриття інформації щодо надійності банків наведено у розділі 8 цих приміток.

#### 6.1.4. Дебіторська заборгованість

<b>Вид дебіторської заборгованості</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги (винахода КУА )	54	72
Заборгованість за розрахунками з бюджетом	1	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	10937	11617
<b>Разом дебіторської заборгованості</b>	<b>10992</b>	<b>11689</b>

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення.

Станом на 31 грудня 2023 року, згідно аналізу дебіторської заборгованості щодо дат формування, Товариство має наступні періоди утворення іншої дебіторської заборгованості:

<b>Термін погашення</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
до 3-х місяців	435	-
від 3-х місяців до року	10502	11617
більше року	-	-
<b>Разом</b>	<b>10937</b>	<b>11617</b>

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги (винахода КУА ) та інша дебіторська заборгованість є фінансовими активами, що обліковуються за амортизованою собівартістю.

*Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги (винахода КУА ) за 2022 рік складається із заборгованості:*

- дебіторська заборгованість ВНПФ «Український пенсійний фонд» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за управління активами, згідно договору купівлі-продажу №02/12-2021 від 02.12.2021р. складає 50 тис. грн.

- дебіторська заборгованість ПрАТ «ЮК Правозахист Інвест» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за договором інформаційно-консультаційних послуг, складає 4 тис. грн.

*Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги (винахода КУА ) за 2023 рік складається із заборгованості:*

- дебіторська заборгованість ЗНВКІФ АТ«СВОП» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за управління активами, згідно договору купівлі-продажу №30-УА від 14.09.2020р. складає 22 тис. грн.

дебіторська заборгованість ВНПФ «Український пенсійний фонд» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за управління активами, згідно договору купівлі-продажу №02/12-2021 від 02.12.2021р. складає 50 тис. грн.

*Інша поточна дебіторська заборгованість за 2022 рік складається із заборгованості:*

- дебіторська заборгованість ПрАТ «БГП» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку цінних паперів, згідно договору купівлі-продажу №БВ-2828/21A від 20.12.2021р. складає 435 тис. грн.

-дебіторська заборгованість ПрАТ «ЮК Правозахист Інвест» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу

№2302-OS від 17.08.2022р. складає 2935 тис. грн., договору купівлі-продажу №2312-OS від 18.08.2022р. складає 2105 тис. грн.

-дебіторська заборгованість ТОВ «Юніверсал Секюрітіз» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажи №1933-П від 03.10.2022р. складає 1670 тис. грн., договору купівлі-продажу №БВ-6681 від 18.08.2022р. складає 3792 тис. грн.

Інша поточна дебіторська заборгованість за 2023 рік складається з:

-дебіторська заборгованість ТОВ «БІТ ПРОДАКШН» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу №4360-0 від 14.09.2023р. складає 1261 тис. грн.

-дебіторська заборгованість ПрАТ «ЮК Правозахист Інвест» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажи №4361-OS від 18.09.2023р. складає 1900 тис. грн., договору купівлі-продажу №4378-08 від 21.09.2023р. складає 1213 тис. грн.

- дебіторська заборгованість ТОВ «Спліт 2016» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу №4585-OS від 28.12.2023р. складає 1 528 тис. грн.

- дебіторська заборгованість ТОВ ТМ «Системс» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу №4584-OS від 25.12.2023р. складає 1 550 тис. грн..

- дебіторська заборгованість ТОВ «Юніверсал Секюрітіз» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку цінних паперів, згідно договору купівлі-продажу №БВ-601/23 від 01.06.2023р. складає 3530 тис. грн., та згідно за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу №4387-OS від 26.09.2023р. складає 631 тис. грн.

- дебіторська заборгованість ДУ «Аріфру» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за виданими авансами, складає 4 тис. грн.

Станом на 31.12.2023 року Товариством розрахована вартість майбутніх виплат (приведена вартість) за формулою:  $PV=FV \cdot K$ , де FV-майбутня виплата, K-кофіцієнт дисконтування. Коефіцієнт дисконтування розраховуємо по формулі:  $K=1/(1+i)^n$ , де i-ставка дисконтування, n-кількість періодів, протягом яких погашається борг. Так як договори короткострокові, n дорівнює 1. Розмір ставки дисконтування приймаємо на рівні середньозваженої відсоткової ставки депозитів юридичних осіб за даними статистики банків України, розміщеними на сайті НБУ (<https://www.bank.gov.ua>).

Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу. Відповідно до обраної моделі кредитний ризик за фінансовим інструментом Товариством був визначений як низький.

Розмір ставки дисконтування приймаємо на рівні середньозваженої відсоткової ставки депозитів юридичних осіб за даними статистики банків України, розміщеними на сайті НБУ (<https://www.bank.gov.ua>), станом на дату виникнення заборгованості. Для заборгованостей які виникли у 2023 році ставка складає 6,2%.

Розрахунок дебіторської заборгованості за Договорами, які протягом 2023 року.

Дата виникнення заборгованості	Дата погашення по договору	Сума заборгованості	Ставка дисконтування щоденна	Коефіцієнт дисконтування	Приведена вартість	Сума зменшення
14.09.2023	06.09.2024	1 261 001,41	0,02%	0,9410	1 186 609,86	- 74 391,55
18.09.2023	11.01.2024	1 900 000,00	0,02%	0,9807	1 863 248,18	- 36 751,82

21.09.2023	11.01.2024	1 212 500,00	0,02%	0,9812	1 189 652,56	-	22 847,44
28.12.2023	01.12.2024	1 527 516,00	0,02%	0,9440	1 442 047,84	-	85 468,16
25.12.2023	14.11.2024	1 550 000,00	0,02%	0,9463	1 466 757,44	-	83 242,56
01.06.2023	31.05.2024	3 529 923,98	0,02%	0,9399	3 317 732,61	-	212 191,37
26.09.2023	16.09.2024	630 985,00	0,02%	0,9413	593 962,39	-	37 022,61
<b>11 611 926,39</b>					<b>11 060 010,87</b>	-	<b>551 915,52</b>

Розрахунок дебіторської заборгованості, яка обліковується на звітну дату.

Дата звітності	Дата погашення по договору	Сума заборгованості	Ставка дисконтування щоденна	Коефіцієнт дисконтування	Приведена вартість	Сума зменшення	
14.09.2023	06.09.2024	1 261 001,41	0,02%	0,9410	1 208 577,48	-	52 423,93
18.09.2023	11.01.2024	1 900 000,00	0,02%	0,9807	1 896 453,48	-	3 546,52
21.09.2023	11.01.2024	1 212 500,00	0,02%	0,9812	1 210 236,76	-	2 263,24
28.12.2023	01.12.2024	1 527 516,00	0,02%	0,9440	1 442 782,82	-	84 733,18
25.12.2023	14.11.2024	1 550 000,00	0,02%	0,9463	1 468 252,96	-	81 747,04
01.06.2023	31.05.2024	3 529 923,98	0,02%	0,9399	3 439 958,30	-	89 965,68
26.09.2023	16.09.2024	630 985,00	0,02%	0,9413	603 726,61	-	27 258,39
<b>11 611 926,39</b>					<b>11 269 988,40</b>	-	<b>341 937,99</b>

Відповідно здійсненого розрахунку, на звітну дату 31.12.2023 року приведена вартість дебіторської заборгованості складає 11 269 988,40 грн. Облікова вартість дебіторської заборгованості по договорам в таблиці наведеній вище становить 11 611 926,39 грн. Таким чином, різниця між обліковою та приведеною вартістю становить суму 341 937,99 грн., на яку повинна бути зменшена дебіторська заборгованість відповідно до проведеного розрахунку. Відсоток зменшення дебіторської заборгованості відносно загальної суми дебіторської заборгованості складає 2,94. В зв'язку з тим, що визначена за розрахунком сума, зменшення дебіторської заборгованості, не є суттєвою щодо фінансової звітності Товариства, керівництвом прийнято рішення не брати визначену суму до уваги.

#### 6.1.5. Власний капітал

Власний капітал Товариства включає зареєстрований капітал, резервний капітал та нерозподілений прибуток.

Структура власного капіталу:

Найменування статті	31.12.2022р.	31.12.2022р.
Статутний капітал	15 000	15 000
Резервний капітал	64	102
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	61	48
<b>Всього власний капітал</b>	<b>15 125</b>	<b>15150</b>

Станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2023 року зареєстрований та сплачений капітал складав 15 000 тис. грн. Станом на 31.12.2023 р. розмір статутного фонду (капіталу) відповідає установчим документам, а саме діючій редакції Статуту, затвердженого рішенням установчих зборів засновників, Протокол № 1 від 29.11.2017 р., зареєстрованого 20.12.2017р. №1224145000083726. Відповідно до зазначеної редакції Статуту статутний капітал Товариства становить 15 000 000 (п'ятнадцять мільйонів)

гривень. Нова редакція Статуту, дата і номер запису в Єдиному державному реєстрі проведення державної реєстрації юридичної особи, яка утворена в результаті перетворення 20.12.2018 року № 1 224 145 0000 083726.

РІШЕННЯМ ОДНООСІБНОГО АКЦІОНЕРА ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС» б/н від 25 вересня 2017 року визначено порядок і умови здійснення перетворення Товариства шляхом затвердження плану перетворення Товариства розробленого Наглядовою радою Товариства (протокол засідання Наглядової ради Товариства б/н від 20.09.2017 року), та затверджено порядок та умови обміну акцій Товариства, що припиняється шляхом перетворення, на частки товариства з обмеженою відповідальністю, що створюється шляхом перетворення, а саме:

- Акції Товариства, що перетворюється, конвертуються в частки товариства з обмеженою відповідальністю, що створюється шляхом перетворення та розподіляються серед його учасників.

- Одна акція Товариства номінальною вартістю 500 (п'ятсот) гривень обмінюється на одну частку ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДЛЬНІСТЮ КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС» номінальною вартістю 500 (п'ятсот) гривень.

Рішенням одноособового учасника Товариства від 30.12.2022р. затверджена нова редакція Статуту Товариства.

Розподіл часток зареєстрованого капіталу між власниками Товариства є наступним:

Власники	2022		2023	
	Сума, тис. грн	%	Сума, тис. грн	%
Назаров А.А.	15000	100	15000	100
Разом	<b>15000</b>	<b>100</b>	<b>15000</b>	<b>100</b>

#### 6.1.6. Резервний капітал

Резервний капітал формується згідно законодавства України з метою забезпечення покриття збитків підприємств. Його формування проводиться шляхом щорічних відрахувань не менш ніж 5 % відсотків з прибутку підприємств. На 31 грудня 2023 року резервний капітал по Товариство складає 102 тис. грн. Відрахування до резервного капіталу у звітному періоді здійснювалось у розмірі 38 тис. грн згідно Рішення одноособового учасника від 23 квітня 2023 року.

#### 6.1.7. Кредиторська заборгованість

Вид заборгованості	31.12.2022	31.12.2023
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями (зобов'язання пов'язані з правом оренди)	26	17
Торговельна кредиторська заборгованість за 2023 р.: за бухгалтерські послуги ТОВ РС Груп»-16 тис. грн.	22	16
Розрахунки з бюджетом (з податку на прибуток та ПДФО)	-	8
Розрахунки зі страхування	1	2
Розраунки з оплати праці	2	3
Поточні забезпечення (резерв відпусток)	3	4
Інші поточні зобов'язання	5	-
<b>Всього кредиторська заборгованість</b>	<b>59</b>	<b>50</b>

#### 6.1.8. Короткострокові забезпечення

Товариство створює забезпечення під невикористані щорічні відпустки.

Суму забезпечення на виплату відпусток визначають щомісяця як добуток фактично нарахованої зарплати працівникам і відсотка, обчисленого як відношення річної планової суми на оплату відпусток до загального планового фонду оплати праці з урахуванням відповідної суми відрахувань на сплату єдиного внеску на загальнообов'язкове державне соціальне страхування. Інвентаризацію резерву відпусток проводять один раз на рік. Залишок забезпечення на виплату відпусток, у тому числі відрахування на сплату ЄСВ із цих сум, станом на кінець звітного року визначають за розрахунком, який базується на кількості днів не використаної працівниками щорічної відпустки та середньоденний оплаті праці працівників. Середньоденну оплату праці обчислюють за нормами Порядку № 100.

#### 6.2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

<b>Стаття</b>	<b>За 2023 рік</b>	<b>За 2022 рік</b>
<b>Чистий дохід від реалізації продукції</b>	<b>1002</b>	<b>729</b>
Дохід від управління активами ICI	1002	729
<b>Адміністративні витрати</b>	<b>(333)</b>	<b>(329)</b>
Амортизація права оренди	(20)	(21)
Заробітна плата	(136)	(135)
Послуги з ведення бухгалтерського обліку	(65)	(71)
Послуги аудитора	(36)	(32)
Членські внески	(40)	(40)
Інші послуги	(36)	(30)
<b>Інші операційні витрати</b>	<b>(784)</b>	<b>(389)</b>
Дохід від продажу деривативів	13 091	10 978
Витрати на придбання деривативів	(13 475)	(11 365)
Резерв сумнівних боргів	-	(2)
Витрати від списання деревативу	(400)	-
<b>Інші фінансові доходи</b>	<b>159</b>	<b>7</b>
Відсотки нараховані за депозитами, договорами овернайт та на залишок коштів на поточному рахунку	159	7
<b>Інші доходи</b>	<b>1</b>	<b>21</b>
Дохід від реалізації фінансових активів	3530	3792
Собівартість реалізованих фінансових активів	(3529)	(3771)
<b>Фінансові витрати</b>	<b>(6)</b>	<b>(1)</b>
Витрати пов'язані з правом оренди	(6)	(1)
<b>Фінансовий результат до оподаткування</b>	<b>39</b>	<b>38</b>
<b>Податок на прибуток</b>	<b>(14)</b>	<b>-</b>
<b>Чистий фінансовий результат</b>	<b>25</b>	<b>38</b>

Товариство не відображає витрати на собівартість наданих послуг, оскільки вважає, що:

1. Всі працюючі співробітники залучені до роботи з управління активами інституційних інвесторів та роботи пов'язаної з іншою господарською дільністю Товариства.
2. Загальна сума витрат, що пов'язана з зарплатою співробітників та витратами на провадження дільністі не перевищує розмір суттєвості згідно положень облікової політики. Для користувачів фінансової звітності даний поділ витрат не вплине на прийняття управлінських рішень, оскільки загальна сума витрат не зміниться.

3. Окрім того, часові та трудові витрати на розділення статей пропорційно перевищують ефект від їх корисності.

Товариство прийняло рішення про незастосування коригувань фінансового результату з метою оподаткування, передбаченому п.134.1.1 ПКУ.

### **6.3. Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)**

Звіт про рух грошових коштів за звітний період складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображені рух грошових коштів від операційної та інвестиційної діяльності Товариства. Далі приведена деталізація статей надходжень та витрачання грошових коштів.

<b>Статті</b>	<b>За 2023 рік</b>	<b>За 2022 рік</b>
Надходження від послуг з управління активами ICI	984	752
Інші надходження (надходження коштів по договору відступлення права вимоги)	4	65
Витрачання на оплату (товарів, робіт, послуг)	212	206
Витрачання на оплату праці	77	85
Відрахувань на соціальні заходи	36	41
Податки та збори	25	24
Інші витрачання (надання фінансової допомоги у 2022 році, повернення коштів 2023 році)	4	4
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>634</b>	<b>457</b>
Надходження від реалізації фінансових інвестицій, в тому числі:	11586	6193
- акцій	4227	
- деревативів	7359	
Від отриманих відсотків по депозиту	155	6
Витрачання на придбання фінансових інвестицій, в тому числі:	9517	6115
- деревативів	9517	
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>2224</b>	<b>87</b>
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>2858</b>	<b>544</b>
<b>Залишок коштів на початок року</b>	<b>642</b>	<b>98</b>
<b>Залишок коштів на кінець року</b>	<b>3500</b>	<b>642</b>

### **6.4. Звіт про власний капітал.**

Облік статутного капіталу та прибутку (непокритого збитку) здійснюється відповідно до чинного законодавства. Вартість статей власного капіталу, яка відображена у звіті про власний капітал відповідає Балансу та статутним документам Товариства:

<b>Стаття</b>	<b>Зареєстрований (пайовий) капітал</b>	<b>Резервний капітал</b>	<b>Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)</b>	<b>Всього</b>

<b>Залишок на 01.01.2022 року</b>	<b>15 000</b>	<b>64</b>	<b>27</b>	<b>15 091</b>
<b>Скоригований залишок на 01.01.2022 року</b>	<b>15 000</b>	<b>64</b>	<b>27</b>	<b>15 091</b>
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	38	38
Інші зміни	-	-	(4)	(4)
<b>Залишок на 31.12 .2022 року</b>	<b>15 000</b>	<b>64</b>	<b>61</b>	<b>15 125</b>

Стаття	Зареєстрований (пайовий) капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Всього
<b>Залишок на 01.01.2023 року</b>	<b>15 000</b>	<b>64</b>	<b>61</b>	<b>15 125</b>
<b>Скоригований залишок на 01.01.2023 року</b>	<b>15 000</b>	<b>64</b>	<b>61</b>	<b>15 125</b>
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	25	25
Відрахування до резервного капіталу	-	38	(38)	-
<b>Залишок на 31.12 .2023 року</b>	<b>15 000</b>	<b>102</b>	<b>48</b>	<b>15 150</b>

Зареєстрований капітал станом на 31.12.2023 року становить 15 000 тис. грн., сформований відповідно до вимог законодавства та відповідає вимогам мінімального розміру капіталу для професійних учасників фондового ринку.

Резервний капітал на 31.12.2023р. складає 102 тис. грн. Згідно положень Статуту резервний капітал створюється у розмірі 25 % від розміру статутного капіталу. Останнє відрахування у розмірі 5% до резервного катіталу відбулося в 2023 році за рахунок чистого прибутку отриманого за результатами діяльності у 2022 році. На звітну дату резервний капітал сформований не в повному обсязі і буде формуватись за рахунок отриманих прибутків в наступних звітних періодах.

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) склав 48 тис. грн.. Детальна інформація щодо отриманого прибутку у звітному році наведена у розділі 6.2.

Розмір власного капіталу на 31.12.2023 року становить 15 150 тис. грн., що відповідає вимогам діючого законодавства України.

## 7. Розкриття іншої інформації

### 7.1 Умовні зобов'язання.

#### 7.1.1. Судові позови

В ході звичайної господарської діяльності Товариство може виступати в якості відповідача за окремими судовими позовами та претензіями. Керівництво вважає, що максимальна відповідальність по зобов'язаннях, у разі їх виникнення, внаслідок таких позовів або претензій, не буде мати суттєвого негативного впливу на фінансовий стан або результати майбутніх операцій Товариства. Станом на 31 грудня 2022 та 31 грудня 2023 року проти Товариства немає судових позовів, на які потрібно було створити резерви у фінансовій звітності.

#### 7.1.2. Оподаткування

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

тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змущене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пени. Невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариства сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

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

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

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, додатковий резерв під фінансові активи на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

## 7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

Інформація про ключовий управлінський персонал Товариства

Повне ім'я / ПІБ	Ідентифікаційний код / номер реєстраційної картки платника податків	Ознаки пов'язаності	Примітки	Близькі родичі ключового управлінського персоналу	Ознаки пов'язаності
Шевцова Ірина Володимирівна	2861705903	Директор	Наказ №N7-к/тр от 26.12.2018 р.	Маніта Дмитро Володимирович	чоловік директора
				Шевцова Валерія Валеріївна	дочка директора
				Шевцов Володимир Миколайович	батько директора
Філіпська Ірина Вікторівна	2665800144	представник з правом вчинити дій від імені	Рішення одноособового участника ТОВ "КУА "Академія Інвестментс" б/н від 31.10.2022 р.	Філіпський Віктор Васильович	батько представника
				Філіпська Алла Андріївна	мати представника
				Антонов Михайло Сергійович	син представника
				Філіпська Олена Вікторівна	сестра представника

Кінцевий беніфіціарний власник Товариства – Назаров Андрій Анатолійович (ПН 2977802635). Відсоток володіння дорівнює 100%, змін протягом року не відбувалося. Здійснює прямий вирішальний вплив.

Інші суб'єкти господарювання, над яким суб'єкт господарювання, що звітує, здійснює контроль чи має суттєвий вплив безпосередньо.

Повна назва / ПІБ	Ідентифікаційний код / номер реєстраційної картки платника податків	% володіння на початок року	% володіння на кінець року
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДІВЕРСИФІКОВАННИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "СВОП"	43814985	-	-
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДІВЕРСИФІКОВАННИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ДЕ ГРУП КАПІТАЛ ІНВЕСТМЕНТ"	43618661	-	-
ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "УКРАЇНСЬКИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД"	35532454	-	-
ПІФ НВЗТ «МОНЕТА»	32836032	-	-

Інформація про спільний ключовий управлінський персонал.

Повна назва / ПІБ	Ідентифікаційний код / номер реєстраційної картки платника податків	Ознаки пов'язаності	% володіння на початок року	% володіння на кінець року	Примітки
ТОВАРИСТВО з обмеженою відповідальністю "БІРЖОВА ГРУПА ПЕРСПЕКТИВА"	34497042	прямий вирішальний вплив	49,999995	49,999995	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) володіє 49,999995% у ТОВ "БГП" та є бенефіціаром ТОВ "БГП". Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 49,99
ТОВАРИСТВО з обмеженою відповідальністю "СПЛІТ 2016"	39828798	прямий вирішальний вплив	100	100	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) володіє 100% у "СПЛІТ 2016" та є керівником та бенефіціаром ТОВ "СПЛІТ 2016". Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 100
ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ФОНДОВА БІРЖА "ПЕРСПЕКТИВА"	33718227	непрямий вирішальний вплив	47,11	47,11	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) є бенефіціаром ПРАТ "ФБ "ПЕРСПЕКТИВА". Тип бенефіціарного володіння: Непрямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 47,11 Відомості про юридичних осіб, через яких здійснюється опосередкований вплив на юридичну особу: ТОВ "БГП" (34497042)
ТОВАРИСТВО з обмеженою відповідальністю "СВІЧ ГРУП"	43773436	непрямий вирішальний вплив	47,11	47,11	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) є бенефіціаром ТОВ "СВІЧ ГРУП". Тип бенефіціарного володіння: Непрямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 47,11 Відомості про юридичних осіб, через яких здійснюється опосередкований вплив на юридичну особу: ПРАТ "ФБ "ПЕРСПЕКТИВА" (33718227)

Інформація про операції з пов'язаними особами за 2023 р.

Найменування пов'язаної	Характер	Наявність господарської	Санкціонування і схвалення значних	Заборгованість
-------------------------	----------	-------------------------	------------------------------------	----------------

сторони	відносин	операції з ними	операцій та домовленостей з пов'язаними сторонами			
			Наявність	Тип, № та дата документа	Дебіторська, тис. грн.	Кредиторська, грн.
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СПЛІТ 2016"	ділові	так	так	Рішення єдиного учасника від 04.01.2021	1528	-
ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЮРИДИЧНА КОМПАНІЯ "ПРАВОЗАХИСТ ІНВЕСТ"	ділові	так	так	Рішення єдиного учасника від 04.01.2021	3 113	-
ТОВ "СВІЧ ГРУП"	ділові	так	так	Рішення єдиного учасника від 04.01.2021	-	-

Протягом 2023 року буде здійсненні поточні виплати ключовому управлінському персоналу в розмірі 74 тис. грн, за 2022 рік – 69 тис. грн.

### 7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

#### 7.3.1. Кредитний ризик

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

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

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

До заходів з мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- б) встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах установи;
- в) диверсифікацію структури дебіторської заборгованості установи;

г) аналіз платоспроможності контрагентів;  
д) здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

е) ТОВАРИСТВО визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за наступними фінансовими активами до яких застосовуються вимоги пунктів щодо зменшення корисності:

- ж) - боргові інструменти, які оцінюються за амортизаційною вартістю;
- з) - боргові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (відповідно до Розділу 5.5, МСФЗ 9);
- и) - дебіторська заборгованість, у тому числі позики;
- к) - договори фінансових гарантій, які не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

л) Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зрос із моменту первісного визнання.

м) Мета встановлення вимог щодо зменшення корисності полягає у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за всіма фінансовими інструментами, за якими відбулося значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання (незалежно від того, чи він оцінюється на індивідуальній, чи на груповій основі) з урахуванням усієї обґрунтованої необхідної та підтверджуваної інформації, включаючи прогнозну інформацію.

Щодо дебіторської заборгованості.

Управління кредитним ризиком, пов'язаним з клієнтами, здійснюється у відповідності з політикою, процедурами і системою контролю, встановленими Товариством. На підставі критеріїв внутрішнього рейтингу для всіх клієнтів встановлюються ліміти на здійснення операцій у кредит.

Кредитна якість клієнта оцінюється на основі докладної форми оцінки кредитного рейтингу. Здійснюється регулярний моніторинг непогашеної дебіторської заборгованості клієнтів.

Щодо оцінки кредитних збитків фінансового активу, застосовуються відносні показники фінансової діяльності товариств, які отримують позику.

Відповідно до Облікової політики визначається клас позичальника та відсоток очікуваних грошових потоків позичальника, які у подальшому застосовуються для визначення розмірів очікуваних кредитних збитків протягом поточного року. Очікувані кредитні збитки - різниця між усіма договірними грошовими потоками, що належить суб'єктам господарювання згідно з договором, та усіма грошовими потоками, які суб'єкт господарювання очікує одержати (тобто всім недоотримані суми грошових коштів), дисконтована за первісною ефективною ставкою відсотка. Товариство оцінює грошові потоки шляхом урахування всіх умов договору за фінансовим інструментом.

Крім того, Товариство на дату визнання фінансових активів Товариства визначає ризик настання дефолту.

На розрахунок рівня кредитного збитку впливає:

- Своєчасність виконання зобов'язань в минулих періодах;
- Перенесення строків погашення заборгованості;
- Діяльність позичальника за попередній рік (прибуткова/збиткова)

Станом на 31.12.2023р. кредитний ризик за фінансовими активами Товариства є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату. Резерв під очікувані кредитні ризики не створювався.

Станом на 31 грудня 2023 року фінансові активи, які або були прострочені, або знецінилися не існують, застави та інші форми забезпечення кредиту одержаних наданих немає.

### 7.3.2. Ринковий ризик

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

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

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

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

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

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

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

Управлінський персонал Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Товариство має намір позбаватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Товариство визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на  $\pm 4$  процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущеннях, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 4 процентних пункти на вартість чистих активів Товариства.

#### Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу

31 грудня 2022

31 грудня 2023

Банківський депозит	51	-
Частка в активах Товариства, %	0,3%	-

### 7.3.3. Ризик ліквідності

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

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

### 7.4. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на широчній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик.

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

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу та зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку

Управління капіталом Товариства спрямовано на досягнення наступних цілей: дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Товариства функціонувати в якості безперервного діючого підприємства. Товариство вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі.

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності	15 150 тис. грн.:
- Зареєстрований капітал (оплачений капітал)	15 000 тис. грн.
- Резервний капітал	102 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	48 тис. грн.

### Дотримання пруденційних нормативів

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015р. (з врахуванням змін) Товариство розраховує такі показники:

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

Пруденційні нормативи відповідають нормативним значенням, встановленим законодавством для компаній з управління активами.

Назва показника	Нормативне значення	Фактичне значення станом на 31.12.2023р.
Норматив достатності власних коштів	$\geq 3500000,00$ грн.	15 124 682,88 грн.
Норматив достатності власних коштів	$\geq 1$	183,7256
Коефіцієнт покриття операційного ризику	$\geq 1$	215,2056
Коефіцієнт фінансової стійкості	$\geq 0,5$	0,9967
Норматив ліквідності активів	$\geq 0,5$	0,86

### Ефективність управління

Складна економічна ситуація у державі, вимагає ретельного забезпечення Товариства всіма необхідними ресурсами: людськими, матеріальними, енергетичними, інформаційними та управлінськими. Таким чином, керівництво вирішує питання щодо впровадження системи адаптивного управління підприємством. Особливістю адаптивного управління є гнучкість, інноваційність, здатність до пристосування до нових викликів зовнішнього та внутрішнього середовища на основі впровадження нових інструментів та методів управління. Мета адаптивного управління: пошук нових найефективніших форм ухвалення та виконання рішень щодо функціонування та розвитку Товариства в умовах мінливого зовнішнього середовища. Об'єктом адаптивного управління є система діяльності Товариства впродовж конкретного часового періоду. Предмет адаптивного управління – наявність та зміст процесів, що відбуваються в межах Товариства і в його зовнішньому оточенні, їхній вплив на економічний та технологічний розвиток Товариства. До основних принципів, які мають при цьому дотримуватися, керівництво відносить: альтернативність, прозорість, інформаційну забезпеченість, ефективність; функції, що підлягають оптимізації – прогнозування і планування; організація роботи; активізація і стимулювання; координація і регулювання; контроль, облік і аналіз.

При прийнятті управлінських рішень керівництво враховує динамічність зовнішнього і внутрішнього середовища; складність і різноманітність економічних процесів на фінансових ринках; мінливу правову основу; наявність і взаємозв'язок мети і критеріїв (придатних чи непридатних для формалізації); ризики неповноти, недостатньої точності початкової інформації; складність однозначного структурування стратегічних задач підприємства.

Адаптивність Товариства полягає не лише у реагуванні на події, які відбулися, але й у їхньому передбаченні, отже керівництво при прийнятті рішень керується принципами: надійність, гнучкість та мобільність. Зокрема, це стосується реагування на регулярні зміни законодавчого та нормативно-правового оформлення діяльності учасників фінансових ринків, в т.ч. оцінки наслідків не тільки прийнятих правових актів, які ще не набули чинності, але й проектів значущих нормативних змін.

Упродовж звітного періоду пріоритетне значення у діяльності керівних органів КУА відводилося ефективному використанню наявних економічних ресурсів, а саме: трудового, інтелектуального, фінансового і матеріального.

## **Трудові та інтелектуальні ресурси.**

Керівництвом КУА вживаються необхідні заходи для ефективного функціонування трудових та інтелектуальних ресурсів, підвищення їхнього якісного потенціалу, як одного з ключових чинників конкурентоспроможності на ринку фінансових послуг. Основна увага у звітному періоді приділяється забезпеченням стійкості, безперервності та результативності бізнес-процесів КУА в умовах пандемії коронавірусу COVID-19 і пов'язаних з нею ризиків та обмежень. З урахуванням запровадженого Урядом України карантину, а також відповідних змін у чинному законодавстві, наказами директора КУА упродовж 2023 р. запроваджено гнучкий режим роботи, який передбачав оптимальне використання робочого часу, черговість і змінність в межах структурних підрозділів, поєднання дистанційної та офісної форм праці, чергування різних видів відпусток та ін. Завдяки вжитим заходам за звітний період забезпечено повноцінне виконання працівниками КУА функціональних обов'язків і управлінських процесів, реалізацію в повному обсязі фінансових послуг клієнтам, а також належний захист здоров'я персоналу. У КУА відсутня плинність кадрів, не зафіксовано порушень виконавської і трудової дисципліни.

## **Фінансові ресурси.**

Головним завданням керівних органів КУА щодо управління фінансовими ресурсами Товариства у звітному періоді було їх збереження і раціональне використання. Насамперед, керівництво КУА забезпечувало адекватне і виважене управління грошовим потоком з метою покриття видатків доходами від операційної діяльності. Фінансовий капітал Товариства розподілявся диверсифіковано для досягнення належної віддачі та мінімізації ризиків. Тимчасово вільні кошти Товариства розміщувались на строкових депозитах виключно в державних банках або в надійних банках з іноземним капіталом.

Керівними органами КУА забезпечується постійний і належний контроль за раціональним витрачанням фінансових ресурсів Товариства, вживаються заходи з оптимізації видатків. За звітній період у Товаристві не виявлено нестач і порушень фінансової дисципліни. За підсумками 2023 року Товариство отримало позитивний фінансовий результат від господарської діяльності.

## **Матеріальні та нематеріальні ресурси**

Забезпечення матеріальними і нематеріальними ресурсами, а також специфіка їх використання визначається в першу чергу ліцензійними умовами діяльності КУА як фінансової установи і професійного учасника фондового ринку. Відповідно до цих умов КУА належним чином забезпечено приміщеннями, матеріальними засобами, комп'ютерною технікою, спеціалізованим програмним забезпеченням, мережевим і комунікаційним обладнанням. Програмні та інформаційні ресурси КУА повністю відповідають вимогам державного регулятора – НКЦПФР щодо документального оформлення фінансових операцій, ведення внутрішнього обліку та подання звітності до НКЦПФР, взаємодії з клієнтами та суб'єктами інфраструктури фондового ринку.

Керівництвом КУА заплановано заходи з нарощування та модернізації матеріальних і нематеріальних активів (насамперед комп'ютерного обладнання і програмного забезпечення). Також ведеться підготовка до своєчасного переходу на подання фінансової звітності за міжнародними стандартами в форматі iXBRL.

Керівними органами КУА забезпечується постійний і належний контроль за збереженням та раціональним використанням матеріальних ресурсів.

## **Захист економічних ресурсів від несприятливої дії економічних чинників**

Керівними органами КУА приділяється постійна увага питанням захисту економічних ресурсів Товариства від несприятливої дії економічних чинників. У розрізі кожного виду ресурсів впроваджуються відповідні заходи, рішення і політики.

Зокрема, для фінансових ресурсів – це захист від інфляції, девальвації та інвестиційних ризиків, що реалізується з допомогою диверсифікації напрямів вкладення, функціонуванням системи управління ризиками і внутрішнього аудиту.

Висок  
загроз  
вилуч  
низьк

торк  
прац  
зазн  
воє  
То  
тр

3

Для матеріальних ресурсів – це система інвентарного контролю; використання сучасних засобів інформаційної безпеки, електронних ключів і цифрових сертифікатів; перехід на електронний документообіг і діловодство; модернізація і оновлення технічної бази та програмного забезпечення; впровадження нових технологій збереження і передачі інформації, а також апаратних і програмних засобів бухгалтерського обліку і фінансово-звітності, надання фінансових послуг, комунікації з клієнтами та контрагентами.

Внутрішніми документами та процедурими, затвердженими рішеннями керівного органу (загальних зборів) і наказами директора КУА, визначено повний перелік заходів і процедур щодо неухильного дотримання і виконання Товариством вимог чинного законодавства України про цінні папери і фондовий ринко, фінансовий моніторинг, бухгалтерський облік і звітність, а також норм податкового, господарського, трудового і цивільного законодавства.

### **7.5. Ризики під час воєнного стану**

У зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України, на підставі пропозиції Ради національної безпеки і оборони України, відповідно до пункту 20 частини першої статті 106 Конституції України, Закону України "Про правовий режим воєнного стану", Указом президента України №64/2022 від 24.02.2022р. в Україні введено воєнний стан із 05 години 30 хвилин. Воєнний стан неодноразово подовжувався з огляду на те, що війна триває і діє на дату складання цієї звітності.

Продовження в Україні воєнного стану продовжує дію додаткових ризиків діяльності суб'єктів господарювання, відповідно, управлінським персоналом Товариства були розглянуті ці ризики з точки зору їх управління та застосовано низьку заходів з метою зниження впливу таких ризиків на висновок Товариства щодо безперервності діяльності Товариства.

Аналіз ризиків:

1. Проаналізувавши структуру власності, активів та бізнес-процеси, управлінський персонал Товариства дійшов висновку що навіть опосередковано, російські зв'язки у Товариства відсутні.

2. Державні заходи в умовах воєнного стану співвідносяться з правами й обов'язками Товариства в межах господарських договорів і не підпадають під ознаки форс-мажорних обставин.

3. Розглянуто можливість роботи бізнесу під віддаленим управлінням або його передислокації (якщо у Товариства буде така потреба). Обмежень роботи бізнесу під віддаленим управлінням або його передислокациї не встановлено.

4. З'ясовано можливі фінансово-економічні загрози та їх вплив на бізнес. У Товариства відсутні рахуноки в іноземній валюті. Керівництво вважає ризик коливання курсу валют, блокування рахунків, тощо досить низьким.

5. Товариство має три найманіх працівника. Товариством оцінюється вплив можливої мобілізації персоналу Товариства як низький, яка суттєво не вплине на здатність виконувати свої зобов'язання.

6. Здійснено аналіз активів, які можуть бути мобілізовані або іншим чином зачлені для забезпечення обороноздатності. Товариство не має на балансі транспорту, що підпадає під мобілізаційні критерії, промислові площа, що можуть стати місцем розквартирування військовослужбовців або розміщення військового майна, тощо.

7. Здійснено аналіз активів, які можуть бути пошкоджені / знищені внаслідок проведення військових дій на території їх розміщення, тощо. Активи Товариства складаються з основних засобів, фінансових інвестицій, дебіторської заборгованості, грошових коштів на рахунках в банківській установі, тому вищевказані активи не можуть бути пошкоджені або винищені. Однак, ризик неповернення дебіторської заборгованості у умовах воєнного стану, оцінюється як високий. В той же час Товариством проведені переговори з дебіторами юридичними особами і отримані запевнення у намірах та спроможності виконувати взяті на себе зобов'язання в повному обсязі (100%).

користання  
тифікатів;  
технічної  
і передачі  
фінансової  
керівного  
заходів і  
чинного  
іторинг,  
пового і  
представі  
частини  
енного  
ренний  
те, що  
зиків  
иства  
дів з  
ності  
кий  
и у  
ми  
них  
го  
ід  
У  
я  
з  
1

В умовах воєнного стану вірогідність неотримання грошових потоків залишається високою, насамперед, у зв'язку з невизначеністю щодо ситуації в країні.

8. Є розуміння, що в період воєнного стану не виключені зловживання, що загрожують бізнесу загалом і його власникам зокрема, особливо в частині примусового вилучення й відчуження майна. Товариство оцінює вищевказаний ризик достатньо низьким.

9. Зроблено аналіз, чи працює бізнес у сфері, яку можуть прямо або опосередковано торкнутися рішення органів влади в межах забезпечення обороноздатності. Товариство не працює у сфері, що забезпечує обороноздатність - зв'язок, медіа, транспорт, тощо, тому зазначений ризик оцінюється досить низьким.

Товариство регулярно здійснює аналіз військової ситуації в країні. Активних воєнних заходів на території розташування Товариства не ведеться, проте керівництво Товариства не має змоги оцінити вплив таких подій, оскільки подальший розвиток, тривалість та вплив війни неможливо передбачити.

#### 7.6. Події після Балансу

Між датою складання 31 грудня 2023 року та датою затвердження фінансової звітності 25 січня 2024 року не відбулося жодних подій, які спровоцирували б істотний вплив на показники фінансової звітності Товариства та вимагають розкриття інформації в примітках до цієї фінансової звітності.

Управлінським персоналом прийнято рішення спостерігати за ситуацією, яка відбувається в результаті воєнних дій, а також введених обмежень. Товариство готове буде внести коригування до фінансової звітності, за необхідності, щойно зможе оцінити їх вплив.

Відповідно до положень, визначених МСБО (IAS) 10 «Події після звітного періоду», події, що потребують коригувань активів та зобов'язань Товариства, відсутні.

Інших подій, які можуть бути суттєвими для користувачів річної фінансової звітності після дати балансу не відбувалося. Зокрема, не відбувалося:

- об'єднання бізнесу;
- припинення, або прийняття рішення про припинення діяльності;
- істотного придбання активів;
- істотних змін курсів валют чи вартості активів;
- прийняття судових рішень на користь позивачів, що могли б спричинити виникнення суттєвих фінансових зобов'язань.

Директор

ТОВ КУА «Академія Інвестментс»



I.V. Шевцова

Директор

ТОВ «Репорт Сервіс Груп»



М.А. Каменська

У цьому звіті прошито та пронумеровано  
(недовгий час) аркуш

Генеральний директор  
ТОВ АФ "ФОРУМ",

аудитор

  
Н.М.Кругла

