

Підприємство	ТОВ "КУА "ТЕМ"	Дата (рік, місяць, число)	2016	р4	р1
Територія	м. Київ	за ЄДРПОУ	3563437		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	8038200000		
Вид економічної діяльності	Управління фінансовими ринками	за КОПФГ	240		
Середня кількість працівників	1 5	за КВЕД	66.11		
Адреса, телефон	бульвар Лесі Українки, буд. 34, м. Київ обл., 01133	0442235631			
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)					
Складено (зробити позначку "✓" у відповідній клітинці):					
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку					
за міжнародними стандартами фінансової звітності					

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 березня 2016 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	1	1
первісна вартість	1001	4	4
накопичена амортизація	1002	3	3
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	5	15
первісна вартість	1011	42	55
знос	1012	37	40
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі			
інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	1 575	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	1 581	16
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Виробничі запаси	1101	-	-
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	82	1 424
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	3	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	47	72
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	13	366
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	6 144	6 209
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	6 144	6 209
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:	1181	-	-
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	6 289	8 071
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	7 870	8 087

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	7 029	7 029
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	41	41
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	658	873
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	7 728	7 943
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
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			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	-	-
розрахунками з бюджетом	1620	37	2
у тому числі з податку на прибуток	1621	37	-
розрахунками зі страхування	1625	-	6
розрахунками з оплати праці	1630	-	21
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	105	115
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	142	144
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	7 870	8 087

Керівник

Заманова Джемма Михайлівна

Головний бухгалтер

Москалець Вячеслав Анатолійович

¹ Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство ТОВ "КУА "ТЕМ"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2016	04	01
35634376		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за I Квартал 2016 р.

Форма N2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	110	102
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховання	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	110	102
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:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(273)	(145)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(-)	(12)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(163)	(55)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	303	89
Інші доходи	2240	1 650	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(1 575)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	215	34
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	215	34
збиток	2355	(-)	(-)

II. 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	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	215	34

III. 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	152	65
Відрахування на соціальні заходи	2510	33	24
Амортизація	2515	4	6
Інші операційні витрати	2520	84	50
Разом	2550	273	145

IV. 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

Заманова Джемма Михайлівна

Головний бухгалтер

Москалець Вячеслав Анатолійович



Підприємство ТОВ "КУА "ТЕМ"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число) 2016 04 01
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2016	04	01
35634376		

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за I Квартал 2016 р.

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	118	76
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(100)	(66)
Праці	3105	(95)	(44)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(26)	(21)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(61)	(62)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(37)	(53)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(-)	(-)
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(-)	(450)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-164	-567
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	300	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	279	92
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	630	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(-)	(-)
необоротних активів	3260	(-)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(980)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	229	92
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
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	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	65	-475
Залишок коштів на початок року	3405	6 144	2 343
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	6 209	1 868

Керівник

Заманова Джемма Михайлівна

Головний бухгалтер

Москалець Вячеслав Анатолійович



Підприємство ТОВ "КУА "ТЕМ"

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

(найменування)

КОДИ

2016

04

01

35634376

Звіт про власний капітал
за I Квартал 2016 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
Залишок на початок року	4000	7 029	-	-	41	658	-	-	7 728
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	7 029	-	-	41	658	-	-	7 728
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	215	-	-	215
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	215	-	-	215
Залишок на кінець року	4300	7 029	-	-	41	873	-	-	7 943

Керівник

Заманова Джемма Михайлівна

Головний бухгалтер

Москалець Вячеслав Анатолійович



**Примітки до фінансових звітів
Товариства з обмеженою відповідальністю
"Компанія з управління активами"
"Траст Ессет Менеджмент"
за 1 квартал що закінчився 31 березня 2016 року**

**Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за 1 квартал,
який закінчився 31 березня 2016 року**

в тис. грн.	Примітки	1 квартал, що закінчився 31 березня	
		2016	2015
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	6.1	110	102
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)		-	-
Валовий :			
Прибуток		110	102
Збиток		-	-
Інші операційні доходи		-	-
Адміністративні витрати	6.4	-273	-145
Витрати на збут		-	-
Інші операційні витрати	6.2	-	-12
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
Прибуток		-	-
Збиток		-163	-55
Доход від участі в капіталі		-	-
Інші фінансові доходи	6.5	303	89
Інші доходи	6.3	1650	
Фінансові витрати		-	-
Втрати від участі в капіталі		-	-
Інші витрати		-1575	
Фінансовий результат до оподаткування:			
Прибуток		215	34
Збиток		-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	6.6	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування		-	-
Чистий фінансовий результат:			
Прибуток		215	34
Збиток		-	-
Сукупний дохід			
Дооцінка (уцінка) необоротних активів		-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів		-	-
Накопичені курсові різниці		-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств		-	-
Інший сукупний дохід		-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування			
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом			
Інший сукупний дохід після оподаткування		-	
Усього сукупний дохід за рік		215	34

**Звіт про фінансовий стан
на 31 березня 2016 р.**

в тис. грн.	Примітки	31 березня 2016	31 грудня 2015
1	2	3	4
Актив			
Непоточні активи			
Нематеріальні активи	6.8	1	1
Основні засоби	6.9	15	5
Інвестиції, доступні до продажу	6.10	-	1 575
Інші активи	6.11		
Усього непоточні активи		16	1 581
Поточні активи			
Торгівельна та інша дебіторська заборгованість	6.12	1862	145
Грошові кошти та їх еквіваленти	6.13	368	312
Інші поточні активи (депозити)	6.14	5841	5832
Усього поточні активи		8071	6 289
Усього активи		8087	7 870
Власний капітал та зобов'язання			
Власний капітал			
Статутний капітал	6.15	7029	7029
Капітал власників компанії	6.16	41	41
Нерозподілений прибуток		873	658
Усього власний Капітал		7943	7 728
Поточні зобов'язання			
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	6.17	29	37
Інші поточні забезпечення	6.17	115	105
Усього зов'язань		144	142
Разом власний капітал та зобов'язання		8087	7 870

Звіт про зміни в капіталі 1 квартал, який закінчився 31 березня 2016 року

	Сатутний (акціонерний) капітал	Капітал власників компанії	Нерозподілений прибуток/збиток	Усього власний капітал
Залишок на 31 грудня 2014 року	7029	33	495	7 557
Усього сукупний прибуток за 1 квартал 2015 рік		12	22	34
Залишок на 31 березня 2015 року	7029	45	517	7591
Залишок на 31 грудня 2015 року	7029	41	658	7 728
Усього сукупний прибуток за 1 квартал 2016 рік	-	-	215	215
Залишок на 31 березня 2016 року	7 029	41	873	7 943

Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 березня 2016 року

	Примітки	За 1 квартал, що закінчився 31 березня	
		2016	2015
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від: Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		118	76
Надходження від повернення авансів		-	-
Інші надходження			
Витрачання на оплату: Товарів (робіт, послуг)		-100	-66
Праці		-95	-44
Відрахувань на соціальні заходи		-26	-21
Зобов'язань із податків і зборів		-61	-62
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток		-37	-53
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів		-	-
Інші витрачання		-	-450
Чистий рух коштів від операційної діяльності		-164	-567
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			-

Надходження від реалізації: фінансових інвестицій		300	
Надходження від отриманих: Відсотків		279	92
Надходження від погашення позик		630	-
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій		-	
Витрачання на надання позик		-980	-
Інші платежі			-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		229	92
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Чистий рух коштів від фінансової діяльності			
Чистий рух грошових коштів за звітний період		65	-475
Залишок коштів на початок року		6144	2343
Залишок коштів на кінець року		6209	1868

1. Загальна інформація про компанію з управління активами

Повна назва	Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Траст Ессет Менеджмент"
Код ЄДРПОУ	35634376
Юридична адреса	01133, м. Київ, бульвар, Лесі Українки, 34
Місцезнаходження	01133, м. Київ, бульвар, Лесі Українки, 34
Телефони, факс	044-223-56-31, 044-286-73-67
Відомості про державну реєстрацію підприємства	Печерська районна у місті Києві державна адміністрація № 1 070 102 0000 031405 від 27 грудня 2007 року
Свідоцтво про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів	Реєстраційний № 1278. Дата включення в Реєстр 27.02.2008 року
Серія, номер, дата видачі, термін дії ліцензії на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку	Серія та номер Ліцензії АЕ 185426 від 08 лютого 2013 року, строк дії Ліцензії з 09.02.2013 року – необмежено
Веб-сайт компанії	www.kua-tem.com
Електронна адреса	mosk78@ukr.net

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Траст Ессет Менеджмент" зареєстрована в Україні і є резидентом України та діє на підставі Статуту зареєстрованого 20.01.2014 р. відділом державної реєстрації юридичних осіб та фізичних осіб - підприємців Печерського району реєстраційної служби Головного територіального управління юстиції у місті Києві.

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Траст Ессет Менеджмент" (надалі Компанія або Товариство) є компанією з управління активами, яка має право на проведення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) відповідно до отриманої Ліцензії. Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Траст Ессет Менеджмент" має безстрокову Ліцензію Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України.

№ п/п	Вид діяльності	Ліцензія	Дата видачі
1	професійна діяльність на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)	АЕ №185426	08.02.2013

У звітному кварталі Товариство здійснювало управління активами одного пайового венчурного недеверсифікованого закритого інвестиційного фонду "ТЕМ-1", ЄДРІСІ 2331085.

Кількість працівників станом на 31 березня 2016 року та 31 березня 2015 року складала 5 осіб, відповідно.

Станом на 31 березня 2016 року та 31 березня 2015 року учасниками Товариства були:

Учасники Товариства	31 березня 2016	31 березня 2015
	%	%
Кравченко Ірина Юріївна	100,0	100,0
Всього	100,0	100,0

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Фінансова звітність стосується одного суб'єкта господарювання та об'єктивно відображає фінансовий стан Товариства, фінансові результати та грошові потоки. Дана фінансова звітність базується на таких принципах: правдивості подання, переважання сутності над формою, нейтральності, обачності, надійності та повноти, можливості перевірки, допущення безперервності діяльності Товариства, зрозумілості та доречності звітної інформації, своєчасності подання, єдиного грошового вимірника

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за 1 квартал, що закінчився 31 березня 2016 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 2015 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 2015 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 протирічають вимогам МСФЗ.

2.2. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено стандарт МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання», який відповідно набуває чинності 01 січня 2018 року.

За рішенням керівництва Товариство МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання» до дати набуття чинності не застосовується. Дострокове застосування цього стандарту не вплинуло би на фінансову звітність Товариства за період, що закінчується 31 березня 2016 року, оскільки Товариство не входить в сферу дії цього стандарту.

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

Фінансова звітність Компанії підготовлена у тисячах гривень – національній валюті України, округлених до цілих тисяч.

2.4. Припущення про безперервність діяльності

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

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 20 квітня 2016 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, квартал, тобто період з 01 січня по 31 березня 2016 року.

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основи оцінки, застосовані при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Основи формування облікових політик

Фінансова звітність Товариства за період, що закінчується 31 березня 2016 року, сформована на підставі облікової політики, та на основі МСФЗ з врахуванням вимог МСФЗ для малих та середніх підприємств.

Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основаною на методі "функції витрат", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як витрати на збут, адміністративну діяльність, інші операційні витрати. Оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця додаткова інформація розкривається в п. 6.2, 6.4, 6.5, 6.6 цих Приміток.

Представлення грошових потоків від 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.

3.3. Форма та назви фінансових звітів

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

3.4. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.4.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

У фінансових звітах Товариством визнано такі категорії фінансових інструментів:

- фінансовий актив, доступний для продажу;
- дебіторська заборгованість;
- фінансові активи, оцінені за амортизованою собівартістю – депозити у банках.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, плюс операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

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

3.4.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

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, а саме протягом не більше ніж три місяці з дати придбання.

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

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

3.4.3. Депозити (крім депозитів до запитання та еквівалентів грошових коштів).

Депозит є фінансовим активом, що є контрактним правом отримувати грошові кошти або інший фінансовий актив від банківської установи та, ширше, фінансовим інструментом відповідно до визначень, що містяться в параграфі 11 МСБО 32. Депозит визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Компанія стає стороною контрактних положень щодо цього інструменту.

Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка, як правило, дорівнює його номінальній вартості. Витрати за операцією, навіть якщо вони прямо відносяться до укладання договору про депозит, не включаються в первісну оцінку депозиту, а визнаються витратами періоду.

Винятком, коли номінальна вартість депозиту може не дорівнювати його справедливій вартості, може бути суттєва відмінність процентної ставки, передбаченої депозитним договором, від поточних ринкових ставок за подібними депозитами, в результаті чого дисконтовані грошові потоки за різними ставками можуть суттєво відрізнятись. Обліковою політикою Товариства встановлено поріг суттєвості для можливих відхилень на рівні п'яти відсотків від серйозоваженої облікової ставки по депозитам в залежності від строковості, оприлюдненої на веб-сайт Національного банку України.

Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за амортизованою собівартістю із застосованням ефективної ставки відсотка або номінальної (коли період нарахування відсотків відповідає періоду виплат).

У разі зміни справедливої вартості депозитів, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду. Зміни справедливої вартості депозитів можливі у випадку суттєвих коливань (підвищення або зниження) поточних ринкових процентних ставок подібних депозитів. У разі виникнення таких коливань здійснюється перерахунок справедливої вартості депозитів, а зміна справедливої вартості визнається у прибутку (збитку) звітного періоду.

3.4.4. Дебіторська заборгованість

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

Дебіторська заборгованість Товариства складається із торгової та іншої дебіторської заборгованості. Дебіторська заборгованість Товариства класифікується як поточна (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності).

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

Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, тому як вплив дисконтування є несуттєвим.

Поточна торгова дебіторська заборгованість відображається за справедливою вартістю, яка дорівнює її вартості погашення.

У разі змін справедливої вартості дебіторської заборгованості, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

Дебіторська заборгованість нескасовно призначена як така, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, тому як таке призначення усуває невідповідність оцінки чи визнання (яку інколи називають «неузгодженістю обліку»), що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах

3.4.5. Фінансові активи, доступні для продажу

До фінансових активів, доступних для продажу, Товариство відносить інвестиції в інструменти капіталу, а саме частки, корпоративні права. Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю, яка зазвичай є ціною операції, в ході якої був отриманий актив. Результати від зміни справедливої вартості доступного для продажу фінансового активу визнаються прямо у власному капіталі з відображенням у звіті про зміни у власному капіталі, за винятком збитків від зменшення корисності, доки визнання фінансового активу не буде припинено, коли кумулятивний прибуток або збиток, визнаний раніше у власному капіталі, слід визнавати у прибутку чи збитку.

Якщо існує об'єктивне свідчення зменшення корисності фінансового активу, доступного для продажу, сума кумулятивного збитку виключається з власного капіталу і визнається у прибутку чи збитку. Неринкові частки, корпоративні права справедливую вартість яких неможливо визначити, обліковуються за собівартістю, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

3.4.6. Зобов'язання

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

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

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань. Первісна оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення. Подальша оцінка поточних зобов'язань також здійснюється за вартістю погашення, тому як вплив фактору часу на погашення кредиторської заборгованості є несуттєвим.

3.4.7. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.5. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.5.1. 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 2500 грн.

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.

3.5.2. Подальші витрати.

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

3.5.3. Амортизація основних засобів.

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом.

Термін корисного використання по групам:

Група	Термін корисного використання
Машини та обладнання	2 роки
Офісне обладнання	4 роки
Інше	1 рік

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.

3.5.4. 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. Термін корисного використання 5 років. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.5.5. 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.

3.6. Облікові політики щодо оренди

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна оренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

3.7. Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного податку. 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. У відповідності до чинної редакції Податкового кодексу України, керівництвом Товариства було

прийнято рішення вести податковий облік аналогічно до бухгалтерського обліку без проведення розрахунку податкових різниць, що в свою чергу не призводить до виникнення відстрочених податкових активів та зобов'язань та не суттєво впливає на власний капітал.

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

3.8. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.8.1. Забезпечення

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

В якості забезпечення Товариство визнає забезпечення відпусток, яке формується щомісячно виходячи з фонду оплати праці і розрахункового оціночного коефіцієнта. Коефіцієнт розраховується виходячи з даних попередніх звітних періодів з урахуванням поправки на інформацію звітного періоду.

3.8.2. Виплати працівникам

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

3.8.3. Пенсійні зобов'язання

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

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

3.9.1 Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

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

- а) Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
- б) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- в) суму доходу можна достовірно оцінити;
- г) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

3.9.2. 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.

3.9.3. Операції з іноземною валютою

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

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

Товариство використовувало обмінні курси на дату балансу:

31.03.2016

Гривня/1 долар США	26,218056
Гривня/1 євро	29,689327

3.9.4. Персонал та оплата праці.

Середньооблікова чисельність працівників за 1 квартал 2016 років склада 5 осіб. До штатного розкладу працівників Товариства в 1 кварталі 2016 років входять: директор, головний бухгалтер, бухгалтер, аудитор (відповідальна особа служби внутрішнього аудиту (контролю) та директор департаменту з юридичних питань. Нараховані витрати на персонал за 1 квартал 2016 рік складається з основної заробітної плати та забезпечення виплат персоналу по невикористаним відпусткам та становила 185 тис. грн.

3.9.5. Умовні зобов'язання та активи.

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

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися 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 для 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:

- а) вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;

б) 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, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

Оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

4.5. Використання ставок дисконтування

Станом на 31.03.2016 середньозважена ставка за портфелем банківських депозитів у національній валюті розміщених в ПАТ "АКБ "Траст-капітал", становила 20,75% річних, середньозважена ставка за по аналогічних за строковістю банківським депозитам згідно даних розміщених на веб-сторінці Національного банку України за 1 квартал 2016 рік становила 18,20%. Для дисконтування грошових потоків при здійсненні поточної оцінки фінансових активів Товариство використовує номінальну ставку згідно контрактного права для кожного активу.

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожен звітну дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва 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.

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 та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ

Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Інструменти капіталу (Фінансові активи до продажу)	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	Неринкові акції, частки, корпоративні права справедливої вартості яких неможливо визначити, обліковуються за собівартістю, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

За даними керівництва станом на звітну дату у Товариства відсутні дані 3-го рівня ієрархії, які б могли зменшити прибуток Товариства за 1 квартал 2016 рік.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)	2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)	3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)	Усього
	2016	2016	2016	
Дата оцінки	31.03.	31.03.	31.03.	31.03.
Інвестиції доступні для продажу	-	-	-	-
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	-	-	1862	1862

5.4. Переміщення між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості

В 1 кварталі 2016 році переведень між рівнями ієрархії не було.

5.5. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії за 1 квартал 2016 року

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2015 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.03.2016 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Інвестиції доступні для продажу	1575	(1575)	-	—
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	578	1717	1862	—

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Тис. грн.	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
1	2	3	4	5
Фінансові активи				
Інвестиції доступні для продажу	-	1575	-	1575
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	1862	145	1862	145
Грошові кошти та їх еквіваленти	368	312	368	312
Депозити	5 841	5 832	5 841	5 832

Справедлива вартість дебіторської заборгованості, а також інвестицій, доступних для продажу, неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів.

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

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

6.1. Дохід від реалізації

Тис. грн.	1 квартал 2016	1 квартал 2015
Дохід від реалізації послуг управління активів ПФ	110	102
Всього доходи від реалізації	110	102

6.2. Інші операційні

Тис. грн.	1 квартал 2016	1 квартал 2015
Перерахування благодійній організації	-	12
Всього	-	12

6.3. Інші доходи, інші витрати

Тис. грн.	1 квартал 2016	1 квартал 2015
Інші доходи		

Доходи від реалізації інвестицій доступних до продажу	1650	-
Всього доходи	1650	-
Інші витрати		
Собівартість реалізованих інвестицій доступних до продажу	1575	-
Всього витрати	1575	-

6.4. Адміністративні витрати

Тис. грн.	1 квартал 2016	1 квартал 2015
Витрати на персонал	185	89
Амортизація основних засобів та нематеріальних активів	4	6
Послуги зв'язку	2	3
Оренда офісу	32	21
Аудиторські послуги	19	12
Послуги охорони	15	3
Обов'язкові членські внески	6	4
Консультаційні послуги	-	3
Інші	10	4
Всього адміністративних витрат	273	145

6.5. Фінансові доходи та витрати

Тис. грн.	1 квартал 2016	1 квартал 2015
Процентні доходи		
Відсотки по депозитних рахунках в банку	303	89
Всього процентних доходів	303	89
Процентні витрати		
Всього процентних витрат	0	0

6.6. Податок на прибуток

Основні компоненти витрат з податку на прибуток за період, що закінчився 31 березня 2016 року

Тис. грн.	1 квартал 2016	1 квартал 2015
Прибуток до оподаткування	215	34
Прибуток до оподаткування від припиненої діяльності	-	-
Всього прибуток до оподаткування	215	34
Податкова ставка	18%	18%
Податок за встановленою податковою ставкою		
Податковий вплив постійних та тимчасових різниць		
Витрати з податку на прибуток		
в т.ч.:		
- витрати з податку на прибуток від діяльності, що триває		
- (відшкодування) з податку на прибуток від припиненої діяльності		

У зв'язку з прийняттям керівництвом Товариства рішення про ведення податкового обліку аналогічно даних бухгалтерського обліку, що відповідає вимогам діючої редакції Податкового кодексу України, постійні та тимчасові різниці з податку на прибуток не визначаються. Вибір даного підходу суттєво не впливає на розмір власного капіталу Підприємства та суттєво скорочує витрати та підготовку звітності. Податок на прибуток Товариства нараховується один раз в рік за підсумками діяльності за рік.

6.7. Збитки від непоточних активів, утримані для продажу.

Станом на 31 березня 2016 року не має непоточних активів, утриманих для продажу.

6.8. Нематеріальні активи.

За історичною собівартістю, тис.грн.	Всього
Справедлива вартість на 31.12.2015	1
Амортизація за 1 квартал 2016 рік	-
Накопичена амортизація за 2016 рік	-
Чиста балансова вартість на 31.03.2016	1

6.9. Основні засоби.

	Машини та обладнання	Офісне обладнання	Інше	Всього
Чиста балансова вартість 31.12.2015	4	0	1	5
Надходження за 1 квартал 2016	13			13
Нарахування амортизації за 1 квартал 2016	-2	-	-1	-3
Чиста балансова вартість 31.03.2016	14	0	0	15

В 1 кварталі 2016 року було придбано 2 засоби мобільного зв'язку загальною вартістю 13 тис. грн. та повністю амортизувалося інші основні засоби.

6.10. Інвестиції, доступні для продажу.

Тис. грн.	Частка, %	31 березня 2016	Частка, %	31 березня 2015
Частка в ТОВ "ДАКО-УКРАЇНА"	-	-	98,4375	1575
Всього	-	-		1575

В 1 кварталі 2016 року було реалізовано частку в статутному капіталі ТОВ "ДАКО-Україна" за 1 650 тис. грн.

6.11. Інші активи.

Станом на 31 березня 2016 року та 31 грудня 2015 року інші активи відсутні.

6.12. Торговельна та інша дебіторська заборгованість.

Тис. грн.	31 березня 2016	31 грудня 2015
Торговельна дебіторська заборгованість	1424	82
Розрахунки з бюджетом	-	3
З нарахованими доходами	72	47
Інша дебіторська заборгованість	366	13
Чиста вартість торговельної та іншої дебіторської заборгованості	1862	145

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. Дебіторська заборгованість є короткостроковою по своїй суті вона погашається в наступному місяці після звітної дати. Станом на 31 березня 2016 та 2015 років прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Станом на 31 березня 2016 року дебіторська заборгованість складається з щомісячних нарахованих відсотків по депозитам, які погашаються в перший робочий день місяця наступного після місяця в якому відбувається нарахування; торговельна дебіторська заборгованість складається з розміру наданих послуг по управлінню активами, яка погашається наступному місяці після проведення нарахування та розрахунків по договору з ТОВ "ГПП-5" по вічуження частини частки в статному капіталі ТОВ "ДАКО-Україна"; дебіторська заборгованість з розрахунками з бюджетом складається з переоплати з податку на доходи фізичних осіб, яка погашається при проведенні нарахувань по виплатах працівникам; інша дебіторська заборгованість складається з виданих поворотних безвідсоткових фінансових допомог іншим Товариствам.

6.13. Грошові кошти.

Тис. грн.	31 березня 2016	31 грудня 2015
Рахунки в банках	368	312

Обмеження щодо використання грошових коштів на дату звіту не існує. Інформація про призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації відсутня.

6.14 Інші поточні фінансові активи (депозити)

31 грудня 2015	31 березня 2016	31 грудня 2015
Банківські депозити в банках	5841	5832

За 1 квартал 2016 року середньозважена ставка за портфелем банківських депозитів у національній валюті, становила 20,75% річних. Виплата відсотків здійснюється, щомісячно.

Нараховані відсотки у складі депозитів - відсутні.

Обмеження щодо використання депозитів на дату звіту не існує.

6.15. Статутний капітал.

Станом на 31 березня 2016 зареєстрований та сплачений статутний капітал складає 7029 тис. грн.

6.16. Капітал власників компанії.

Станом на 31 березня 2016 року капітал власників компанії склав 41 тис. грн.

6.17. Поточні зобов'язання.

Поточні зобов'язання станом на 31 березня 2016 року складаються з зобов'язання перед бюджетом з податку на доходи фізичних осіб в розмірі 2 тис.грн. зобов'язань по сплаті єдиного соціального внеску в розмірі 6 тис. грн. та зобов'язань перед персоналом в розмірі 21 тис. грн. та з забезпечення витрат перед персоналом по зобов'язання за невикористану відпустку за попередні роки, та становлять відповідно 115 тис. грн.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

Товариству не відомо про будь-які судові спори відносно нього та будь-які претензії до нього з боку третіх сторін. Судові спори та претензії відсутні.

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 піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені.

Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

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

7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

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

	I квартал 2016		I квартал 2015	
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього	Операції з пов'язаними сторонами	Всього
1	2	3	4	5
Реалізація	-	109	-	102
Придбання товарів, робіт, послуг	-	82	11	61
Торгова дебіторська заборгованість	72	1862	51	578
Розміщення грошових коштів на депозити	5841	5841	1833	1833
Короткострокові виплати працівникам	19	89	45	189
Надання позик підприємствам	-	350	22	472

Пов'язані компанії та фізичні особи з Товариством

№	Пов'язана компанія/фізична особа		Суть пов'язаності	
	I квартал 2016	I квартал 2015	I квартал 2016	I квартал 2015
1	ПАТ "АКБ "Траст-кітал"	ПАТ "АКБ "Траст-кітал"	Спільний засновник/акціонер	Спільний засновник/акціонер
2	-	ТОВ "ДАКО-УКРАЇНА"	-	Товариство контролює компанію
3	-	ТОВ "АНІМА"	-	Товариство контролює компанію
4	-	ТОВ "ГПІ-5"	-	Спільний засновник/акціонер
6	ТОВ "Медична практика"	ТОВ "Медична практика"	Через чоловіка Єдиного засновника Товариства	Через чоловіка Єдиного засновника Товариства
7	Кравченко Ірина Юріївна	Кравченко Ірина Юріївна	Єдиний засновник Товариства	Єдиний засновник Товариства
8	Іванов Дмитро Дмитрович	Іванов Дмитро Дмитрович	Чоловік єдиного засновника Товариства	Чоловік єдиного засновника Товариства
9	Сінгаєвський Артем Олександрович	Сінгаєвський Артем Олександрович	Неповнолітній син єдиного засновника Товариства	Неповнолітній син єдиного засновника Товариства
10	Мещеряк Нікіта Сергійович	Мещеряк Нікіта Сергійович	Неповнолітній син єдиного засновника Товариства	Неповнолітній син єдиного засновника Товариства
11	Іванов Кірілл Дмитрович	Іванов Кірілл Дмитрович	Неповнолітній син єдиного засновника Товариства	Неповнолітній син єдиного засновника Товариства
12	Кравченко Тетяна Петрівна	Кравченко Тетяна Петрівна	Мати єдиного засновника товариства	Мати єдиного засновника товариства
11	Заманова Джемма Михайлівна	Заманова Джемма Михайлівна	Директор Товариства	Директор Товариства
12	Селіванова Тетяна Іванівна	Селіванова Тетяна Іванівна	Мати директора Товариства	Мати директора Товариства
13	Пивовар Олександр Олександрович	Пивовар Олександр Олександрович	Рідний брат директора Товариства	Рідний брат директора Товариства

8.3. 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. Ключовими рішеннями щодо обсягів прийняття ризику Товариством є встановлення лімітів (обмежень) на обсяги інвестування. Надійна система контролю за дотриманням лімітів (обмежень) на інвестування є важливим засобом системи управління ризиками Товариства.

Система управління ризиками в Товариства заснована на чіткому розділенні управління ризиками, що пов'язані з діяльністю Товариства та управління ризиками фондів в управлінні Товариства. Ризики, пов'язані з діяльністю Товариства, повністю несе Товариство. Товариство несе відповідальність за належне управління ризиками фондів відповідно до інвестиційної декларації та інших нормативних документів, що регламентують управління активами фонду.

Основними категоріями ризику, що пов'язані з професійною діяльністю Товариства (відповідно до Положення про систему управління ризиками Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Траст Ессет Менеджмент» затверджене Протоколом Загальних зборів учасників ТОВ «КУА ТЕМ» № 1 УР від 11.01.2016, надалі - Положення), є наступні:

- операційний ризик;
- ринковий ризик;
- ризик ліквідності;
- ризик втрати ділової репутації (репутаційний ризик);
- стратегічний ризик;
- загальний фінансовий ризик (ризик банкрутства).

8.3.1. Операційний ризик

Операційний ризик – це ризик виникнення збитків, які є наслідком недосконалої роботи внутрішніх процесів та систем Товариства, її персоналу або результатом зовнішнього впливу.

Операційний ризик включає:

- *ризик персоналу*, пов'язаний з діями або бездіяльністю працівників Товариства (людським фактором), включаючи допущення помилки при проведенні операції, здійснення неправомірних операцій, пов'язане з некомпетентністю або із зловживанням персоналу, перевищення повноважень, розголошення інсайдерської та/або конфіденційної інформації та інше;
- *інформаційно-технологічний ризик*, пов'язаний з недосконалою роботою інформаційних технологій, систем та процесів обробки інформації або з їх недостатнім захистом, включаючи збій у роботі програмного та/або технічного забезпечення, обладнання, інформаційних систем, засобів комунікації та зв'язку, порушення цілісності даних та носіїв інформації, несанкціонований доступ до інформації сторонніх осіб та інше;
- *правовий ризик*, пов'язаний з недотриманням Товариством вимог законодавства, договірних зобов'язань, а також з недостатньою правовою захищеністю Товариством або з правовими помилками, яких припускається Товариством при провадженні діяльності.

Система ідентифікації операційних ризиків Товариства включає розробку класифікатора подій, що відносяться до операційних ризиків Товариства. Основою для такого класифікатора є підхід до класифікації операційних ризиків Базельського комітету з банківського нагляду.

8.3.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик виникнення фінансових втрат (збитків), які пов'язані з несприятливою зміною ринкової вартості фінансових інструментів у зв'язку з коливаннями цін на чотирьох сегментах фінансового ринку, чутливих до зміни відсоткових ставок: ринку боргових цінних паперів, ринку пайових цінних паперів, валютному ринку і товарному ринку.

Ринковий ризик включає:

- *процентний ризик*, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на боргові цінні папери та похідні фінансові інструменти процентної ставки;
- *пайовий ризик*, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на пайові цінні папери та похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є такі цінні папери;
- *валютний ризик*, пов'язаний з негативними наслідками коливання курсів іноземних валют та золота;
- *товарний ризик*, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є товари.

Різновидами ризику процентної ставки є:

- ризик зміни вартості активів внаслідок зміни загального рівня процентних ставок (зокрема – зменшення вартості активів внаслідок зростання процентних ставок);
- зміни вартості активів внаслідок зміни форми кривої дохідності (наприклад, зростання процентних ставок за довгостроковими вкладеннями і зменшення – за короткостроковими, і навпаки);
- ризик права вибору («опціональності»), який виникає у разі наявності у емітента права змінювати свої зобов'язання за борговими цінними паперами (наприклад, право дострокового викупу облігацій).

Система ідентифікації і оцінки ризиків, ризиків процентної ставки Компанії, може включати:

- процедури і методи аналізу макроекономічних факторів та макроекономічної політики, що впливають на рівень процентних ставок;
- процедури і методи аналізу цінних паперів з точки зору впливу на їх вартість змін процентних ставок;
- методи аналізу коливань процентних ставок та кривих дохідності для оцінювання розмірів можливих втрат від змін рівня процентних ставок та форми кривої дохідності.

Система ідентифікації і оцінки ризиків коливання пайових цінних паперів та похідних фінансових інструментів, базовим активом яких є такі цінні папери Компанії, може включати:

- процедури і методи аналізу макроекономічних факторів (як в Україні, так і за кордоном), що впливають на коливання ринкових цін на ринку в цілому, та зміни цін окремих цінних паперів;
- процедури і методи аналізу ризиків інвестування у даний вид цінних паперів, цінні папери даного емітента, групи цінних паперів, об'єднаних за географічною, галузевою чи іншими ознаками;
- систему показників, що характеризують окремих випуск цінних паперів, діяльність емітента, розвиток сектору та галузі економіки, які використовуються для аналізу у процесі підготовки та прийняття рішень щодо доцільності інвестування та встановлення лімітів на обсяги інвестування у даний випуск цінних паперів;
- методи оцінки можливих втрат від несприятливих змін ринкових цін;
- методи оцінки можливих втрат вартості активів внаслідок кредитних ризиків.

Система ідентифікації і оцінки валютних ризиків Компанії, може включати:

- методи оцінювання економічного валютного ризику, як непрямого впливу змін валютного курсу на вартість активів, що деноміновані у національній валюті.

Система управління валютними ризиками Компанії, може включати:

- правила та процедури визначення лімітів валютних позицій (іноземна валюта та/або золото) та контролю за їх дотриманням у відповідності до законодавства та рішень керівництва Компанії;
- заходи з обмеження (хеджування) валютних ризиків у межах, дозволених законодавством.

Система ідентифікації і оцінки ризиків коливання цін на похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є товари Компанії, може включати:

- процедури і методи аналізу макроекономічних факторів (як в Україні, так і за кордоном), що впливають на коливання ринкових цін на ринку в цілому, та зміни цін окремих похідних фінансових інструментів;
- систему показників, що характеризують окремих випуск похідних фінансових інструментів, діяльність емітента, розвиток сектору та галузі економіки, які використовуються для аналізу у процесі підготовки та прийняття рішень щодо доцільності інвестування та встановлення лімітів на обсяги інвестування у даний випуск похідних фінансових інструментів;
- методи оцінки можливих втрат від несприятливих змін ринкових цін.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Товариства контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Товариство має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	31 березня 2016	31 березня 2015
Банківські депозити	5 841	1 833
Всього	5 841	1 833
Частка в активах Товариства, %	72,2	23,9

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Товариство використовувало історичну волатильність відсоткових ставок за двогострокових строковими депозитами за останні 3 років за оприлюдненою інформацією НБУ.

Товариство визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на ± 5 відсоткових пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 5 відсоткові пункти на вартість чистих активів Товариства.

Відсоткові ризики

Відсоткові ризики				
Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка	Потенційний вплив на чисті активи Товариства в разі зміни відсоткової ставки за квартал	
На 31.03.2016 р.				
Можливі коливання ринкових ставок +			5,0% пункти	- 5,0% пункти
Банківські депозити	5 841	20,75%	-73	+73
Разом	5 841		-73	+73
На 31.03.2015 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 5,0% пункти	- 5,0 % пункти
Банківські депозити	1 833	18,33%	-23	+23
Разом	1 833		-23	+23

Товариство не володіло цінними паперами (акціями, векселями, деривативами, опціонами тощо) в продовж 1 кварталу 2016 та 1 кварталу 2015 років. В балансі Товариства станом на 31 березня 2015 років в статті Інвестиції до продажу обліковувалися частки в статних капіталах Товариств з обмеженою відповідальністю. За аналогічний період 2016 року Інвестиції до продажу відсутні.

Інвестиції, доступні для продажу

Тис. грн.	Частка, %	31 березня 2016	Частка, %	31 березня 2015
Частка в ТОВ "АНІМА"	-	-	83,4012	3789
Частка в ТОВ "ДАКО-УКРАЇНА"	-	-	88,1250	1410
Всього	-	-	-	5199

У зв'язку в відсутності активного ринку по часткам в вище зазначеним Товариствам оцінити ризик зміни їх вартості в часі складно, що в свою чергу залежить від управлінських рішень, щодо напрямків діяльності Товариств, захищеності їх активів, політичної та економічної ситуації в країні, що безпосередньо впливає на вартість активів, якими володіють Товариства а це в свою чергу прямо впливає на зміну вартості часток в статному капіталі цих Товариств.

Станом на 31 березня 2016 та аналогічний період 2015 року Товариство не володіло фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті.

У Товариства станом на 31 березня 2016 та аналогічний період 2015 року відсутні фінансові активи по яким є чи були прострочення по виконанню договірних зобов'язань також відсутні будь-які (отримані чи видані) кредити та застави під них. Даний факт в свою чергу мінімізує вплив на зміну вартості активів Товариства в майбутньому.

8.3.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик виникнення збитків в Товаристві у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання ім в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів.

Система ідентифікації і оцінки ризику ліквідності Компанії, може включати:

- систему оцінки рівня ліквідності активів, що входять до портфелю Товариства, та ринків, на яких здійснюється торгівля даними активами;
- систему класифікації активів за рівнем ліквідності;
- інформацію щодо структури портфелю Товариства за рівнем ліквідності активів;
- аналіз ступеня ліквідності при підготовці і аналізу рішень по включенню активу до портфелю Товариства;
- моніторинг ринків, на яких здійснюється торгівля активами, що входять у портфель Товариства, з точки зору змін у ліквідності;
- процедури інформування посадових осіб (виконавчий орган) та наглядову раду, а у разі, коли законодавством не вимагається обов'язкове утворення наглядової ради, - вищий орган управління Товариства про зміни ліквідності активів у портфелі Товариства;
- оцінку можливих втрат при реалізації активу внаслідок недостатньої ліквідності.

Система реакції на ризику ліквідності Компанії включає:

- визначення мінімально необхідних обсягів високоліквідних активів у портфелі Товариства та/або фонду для забезпечення виконання зобов'язань перед інвесторами (учасниками);
- визначення лімітів інвестування за видами і класами активів та ринками, на яких здійснюється торгівля даними активами із врахуванням їх ліквідності відповідно Положення

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

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Товариства в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

Рік, що закінчився 31 березня 2016 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Забезпечення витрат персоналу	-	29	50	65	-	144
Всього	-	29	50	65	-	144
Рік, що закінчився 31 березня 2015 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Забезпечення витрат персоналу	-	13	-	-	-	13
Всього	-	13	-	-	-	13

8.3.4. Ризик втрати ділової репутації (репутаційний ризик)

Ризик втрати ділової репутації (репутаційний ризик) – це ризик виникнення збитків, пов'язаний зі зменшенням кількості клієнтів або контрагентів Товариства через виникнення у суспільстві несприятливого сприйняття Товариства, зокрема його фінансової стійкості, якості послуг, що надаються Товариством, або його діяльності в цілому, який може бути наслідком реалізації інших ризиків.

Сприйняття репутації Компанії може бути розділене на:

- репутацію Компанії з точки зору існуючих та потенційних клієнтів – учасників та акціонерів (учасників) фондів в управлінні Компанією;
- репутацію з точки зору контрагентів;
- репутацію з точки зору інших учасників ринку, професійної спільноти, засобів інформації;

- репутацію з точки зору органів державного регулювання.

Система управління ризиком репутації Компанії може включати:

- інформаційну політику Компанії, включаючи процедури, процеси та організаційне забезпечення інформування заінтересованих сторін про діяльність Компанії;
- стандарти роботи з клієнтами (учасниками, акціонерами фондів), контрагентами, органами державної влади та іншими зовнішніми сторонами;
- процеси контролю за репутацією Компанії та її контрагентів, включно із регулярним моніторингом засобів масової інформації;
- процедури реакції на події, що можуть негативним чином вплинути на репутацію Компанії;
- систему звітності для органів управління Компанії щодо репутації Компанії та подій, які могли на неї вплинути.

8.3.5. Стратегічний ризик

Стратегічний ризик – це ризик виникнення збитків, які пов'язані з прийняттям неефективних управлінських рішень, помилками, які були допущені під час їх прийняття, а також з неналежною реалізацією рішень, що визначають стратегію діяльності та розвитку Товариства.

Система управління стратегічним ризиком Компанії може включати:

- процес стратегічного планування, що враховує характер ризиків діяльності Компанії і метою якого є створення стратегічного плану, що визначає стратегічні цілі, засоби їх досягнення, потреби Компанії у фінансових, технологічних та кадрових ресурсах та можливий вплив ризиків на можливості досягнення стратегічних цілей;
- процедури оцінки нових стратегічних ініціатив з точки зору їх впливу на ризики діяльності Компанії та моніторингу їх виконання;
- процедури моніторингу власних операційних ризиків та ризиків бізнес середовища.

Процедуру моніторингу власних операційних ризиків та ризиків бізнес середовища Компанія здійснює відповідно до Положення.

8.3.6. Загальний фінансовий ризик (ризик банкрутства)

Загальний фінансовий ризик (ризик банкрутства) – це ризик неможливості продовження діяльності Товариства, який може виникнути при погіршенні фінансового стану Товариства, якості його активів, структури капіталу, при виникненні збитків від його діяльності в результаті перевищення витрат над доходами.

Система управління ризиком банкрутства Компанії може включати:

- постійний моніторинг фінансово-господарської діяльності Товариства та середовища здійснення його діяльності;
- запровадження в Товаристві системи раннього попередження та реагування, завдання якої полягатиме у своєчасному інформуванні керівництва про потенційні загрози та ризики;
- використання в Компанії стратегічного планування, яке забезпечує конкретизацію її стратегії (базової стратегії як генерального напрямку розвитку) і досягнення сформульованих цілей на основі використання наявних переваг і створення нових.

8.3.7. Проектний ризик

Проектний ризик – ризик втрат вартості активів Товариства, що пов'язані з інвестиціями у об'єкти нерухомості, корпоративні права та цінні папери, що не допущені до торгів на фондовій біржі, або цінні папери, які не отримали рейтингової оцінки відповідно до закону.

Система управління проектними ризиками включає:

- Процедури і методи аналізу проектів інвестування у об'єкти нерухомості, корпоративні права та цінні папери, що не допущені до торгів на фондовій біржі;
- Процедури моніторингу та оцінки ефективності виконання проектів, у які інвестовані кошти фонду;
- Заходи щодо обмеження та передачі ризиків інвестування у об'єкти нерухомості, корпоративні права та цінні папери, що не допущені до торгів на фондовій біржі, включаючи вибір інструментів інвестування, зовнішнє страхування тощо.

ТОВ «КУА «ТЕМ» станом на 31 березня 2016 не володіє корпоративними правами наступних Товариств, за аналогічний період 2015 року підприємство володіло корпоративними правами Товариств.

Тис. грн.	Частка, %	31 березня 2016	Частка, %	31 березня 2015
Частка в ТОВ "АНІМА"	-	-	83,4012	3789
Частка в ТОВ "ДАКО-УКРАЇНА"	-	-	88,1250	1410
Всього	-	-	-	5199

8.4. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей: зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам; забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом диверсифікації структури активів з метою отримання максимального прибутку при дотриманні законодавчо встановлених норм, зокрема щодо виконання вимог по пруденціальним нормативам

Протягом 1 кварталу 2016 та аналогічний період 2015 року розмір **статутного** капіталу Компанії підтримується на належному рівні, визначеному нормативними актами в сфері діяльності на фондовому ринку та становить 7029 тис.грн.

Протягом 1 кварталу 2016 та аналогічний період 2015 року ТОВ «КУА «ТЕМ» дотримувалося всіх нормативів ліквідності (лімітів), в тому числі пруденційних нормативів, встановлених ТОВ «КУА «ТЕМ». Протягом 1 кварталу 2016 та аналогічний період 2015 року ТОВ «КУА «ТЕМ» дотримувалося всіх нормативів ліквідності (лімітів).

Відповідно до Рішення НКЦПФР від 09.01.2013 № 1 "Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)" надалі – Положення №1 загальний рівень ризику ТОВ «КУА «ТЕМ» за 1 квартал 2016 та аналогічний період за 1 квартал 2015 року відповідав вимогам НКЦПФР.

У зв'язку з набранням чинності Рішення НКЦПФР від 01.10.2015 № 1597 «Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками» надалі – Положення, ТОВ «КУА «ТЕМ» за 1 квартал 2016 здійснювала розрахунки пруденційних нормативів відповідно до чинного Положення. Товариство дотримуються показників, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

За аналогічний період 2015 року ТОВ "КУА "ТЕМ" дотримувалося Нормативних значень пруденційних показників відповідно до Положення №1. (із змінами, внесеними згідно з Рішеннями НКЦПФР № 2892 від 17.12.2013, № 730 від 03.06.2014).

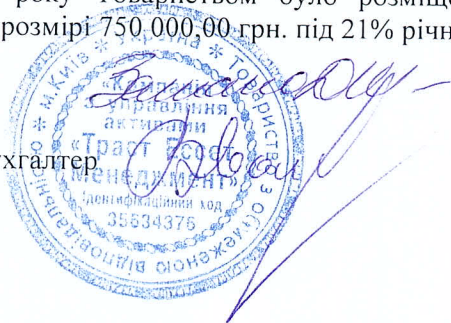
8.5. Події після Балансу

Товариство разом з ПАТ АКБ "Траст-капітал" у відповідності до вимог законодавчих актів України в сфері регулювання банківської діяльності було зареєстровано в Національного банку України банківську групу "Траст". Відповідальним за формування, контроль та подання звітності по банківській групі визначено ПАТ "АКБ "Траст-капітал". У Товариства виникли додаткові обов'язки по дотриманню загальних кредитних та інших лімітів встановлених для банківської групи та обов'язки по формуванню та передачі необхідної інформації для вчасного складання та подання до Національного банку України звітності по діяльності банківської групи.

12 квітня 2016 року Товариством було розміщено в ПАТ "АКБ "Траст-капітал" строковою депозитний вклад в розмірі 750,000.00-грн. під 21% річних.

Директор

Головний бухгалтер



Д.М. Заманова

В.А. Москалець