

Дата (рік, місяць, число) 2019-01-01

Коди 2019-01-01

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами" за ЄДРПОУ 35634376

Територія "Траст Ессет Менеджмент" м. Київ за КОАТУУ 8038200000

Організаційно-правова форма господарювання товариство з обмеженою відповідальністю за КОПФГ 240

Вид економічної діяльності управління фінансовими ринками за КВЕД 66.11

Середня кількість працівників 6

Адреса, телефон 01133, Україна, Київ, Бульвар Л.Українки, буд. № 34,

Одиниця виміру: тис. грн. без десятикового знака

Складено (зробити позначку "x" у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

x

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
31 грудня 2018 р

Форма №1 Код 1801001

Актив	Код рядка	На дату переходу на МСФЗ	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000			
первісна вартість	1001		4	3
накопичена амортизація	1002		4	3
Незавершені капітальні інвестиції	1005			
Основні засоби	1010		4	1
первісна вартість	1011		59	3
знос	1012		55	2
Інвестиційна нерухомість	1015			
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016			
знос інвестиційної нерухомості	1017			
Довгострокові біологічні активи	1020			
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1035			
інші фінансові інвестиції	1040			
Довгострокова дебіторська заборгованість	1045			
Відстрочені податкові активи	1050			
Гудвіл	1090			
Інші необоротні активи	1095		4	1
Усього за розділом I				
II. Оборотні активи				
Запаси	1100			
Виробничі запаси	1101			
Незавершене виробництво	1102			
Готова продукція	1103			
Товари	1104			
Поточні біологічні активи	1110			
Векселі одержані	1120			
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		196	151
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130			
за виданими авансами	1135		6	6
з бюджетом	1136			
у тому числі з податку на прибуток	1140		116	89
з нарахованих доходів	1145			
із внутрішніх розрахунків	1155		803	17
Інша поточна дебіторська заборгованість	1160			
Поточні фінансові інвестиції	1165		8 035	9 023
Гроші та їх еквіваленти	1166			
Готівка	1167		8 035	9 023
Рахунки в банках	1170			
Витрати майбутніх періодів	1190			
Інші оборотні активи	1195		9 156	9 286
Усього за розділом II				
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття				
Баланс	1300		9 160	9 287

Пасив	Код рядка	На дату переходу на МСФЗ	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4	5
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		100	107
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420		1 767	1 901
Неоплачений капітал	1425			
Видучений капітал	1430			
Усього за розділом I	1495		8 896	9 037
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			
Усього за розділом II	1595		0	0
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		89	31
у тому числі з податку на прибуток	1621		89	31
розрахунками зі страхування	1625		1	
розрахунками з оплати праці	1630			
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635			
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640			
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645			
Поточні забезпечення	1660		174	219
Доходи майбутніх періодів	1665			
Інші поточні зобов'язання	1690			
Усього за розділом III	1695		264	250
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття				
Баланс	1700		9 160	9 287

Керівник  Заманова Д.М.

Головний бухгалтер  Москальчук В.А.

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



Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Траст Ессет Менеджмент"
(найменування)Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУКоди
2019-01-01
35634376

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 2018 р.

Форма №2 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	682	549
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050		
Валовий :			
прибуток	2090	682	549
збиток	2095		
Інші операційні доходи	2120		
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Адміністративні витрати	2130	-1 672	-1 480
Витрати на збут	2150		
Інші операційні витрати	2180	-10	-37
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190		
збиток	2195	-1 000	-968
Доход від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	1 172	1 467
Інші доходи	2240		
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250		
Втрати від участі в капіталі	2255		
Інші витрати	2270		
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	172	499
збиток	2295		
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-31	-90
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	141	409
збиток	2355		

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	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	141	409

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	3	9
Витрати на оплату праці	2505	1 023	891
Відрахування на соціальні заходи	2510	223	206
Амортизація	2515	3	9
Інші операційні витрати	2520	430	365
Разом	2550	1 682	1 480

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		



Заманова Д.М.

Москалець В.А.

Підприємство

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди
2019-01-01
35634376

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Траст Ессет Менеджмент"
(найменування)Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2018 р.

Форма N Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	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	727	526
Повернення податків і зборів	3005		
у тому числі податку на додану вартість	3006		
Цільового фінансування	3010	46	45
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		3
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	-427	-423
Праці	3105	-785	-704
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-226	-201
Зобов'язань із податків і зборів	3115	-280	-344
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	-90	-167
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117		
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	-190	-177
Витрачання на оплату авансів	3135		
Витрачання на оплату повернення авансів	3140		
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	-46	-45
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150		
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155		
Інші витрачання	3190		
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-991	-1 143
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200		
необоротних активів	3205		
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	1 199	1 483
дивідендів	3220		
Надходження від деривативів	3225		
Надходження від погашення позик	3230	1 730	1 375
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої	3235		
Інші надходження	3250		
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255		
необоротних активів	3260		
Виплати за деривативами	3270		
Витрачання на надання позик	3275	-950	-2 155
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої	3280		
Інші платежі	3290		
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	1 979	703
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	988	-440
Залишок коштів на початок року	3405	8 035	8 475
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		
Залишок коштів на кінець року	3415	9 023	8 035

Керівник
Головний бухгалтерЗаманова Д.М.
Москалец В.А.

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Траст Ессет Менеджмент"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

Коди

2019-01-01

35634376

Звіт про власний капітал
за 2018 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєст- ований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатко- вий капітал	Резервний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	7 029			100	1 767			8 896
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095	7 029			100	1 767			8 896
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100					141			141
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 дозарєстрованого капіталу	4205								
Відрахування до резервного капіталу	4210				7	-7			
Сума чистого прибутку належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220								
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 в капіталі	4295				7	134			141
Залишок на кінець року	4300	7 029			107	1 901			9 037

Керівник

Головний бухгалтер

Заманова Д.М.

Москалець В.А.

**Примітки до фінансових звітів
Товариства з обмеженою відповідальністю
"Компанія з управління активами"
"Траст Ессет Менеджмент"
за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року**

**Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за рік,
який закінчився 31 грудня 2018 року**

в тис. грн.	Примітки	2018 рік	2017 рік
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	6.1	682	549
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)			
Валовий :			
прибуток		682	549
збиток			
Інші операційні доходи			
Адміністративні витрати	6.3	-1 672	-1 480
Витрати на збут			
Інші операційні витрати	6.2	-10	-37
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток			
збиток		-1 000	-968
Доход від участі в капіталі			
Інші фінансові доходи	6.4	1 172	1 467
Інші доходи			
Фінансові витрати			
Втрати від участі в капіталі			
Інші витрати			
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток		172	499
збиток			
Витрати (дохід) з податку на прибуток	6.5	-31	-90
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування			
Чистий фінансовий результат:			
прибуток		141	409
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		141	409

**Звіт про фінансовий стан
на 31 грудня 2018 р.**

в тис. грн.	Примітки	31 грудня 2018	31 грудня 2017
1	2	3	4
Актив			
Непоточні активи			
Нематеріальні активи		0	0
Основні засоби	6.7	1	4
Інвестиції, доступні до продажу			
Інші активи			
Усього непоточні активи		1	4
Поточні активи			
Торгівельна та інша дебіторська заборгованість	6.9	263	1 121
Грошові кошти та їх еквіваленти	6.10	1 243	6
Інші поточні активи (депозити)	6.11	7 780	8 029
Усього поточні активи		9 286	9 156
Усього активи		9 287	9 160
Власний капітал та зобов'язання			
Власний капітал			
Статутний капітал	6.12	7 029	7 029
Капітал власників компанії	6.13	107	100
Нерозподілений прибуток		1 901	1 767
Усього власний капітал		9 037	8 896
Поточні зобов'язання			
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	6.14	31	90
Інші поточні забезпечення	6.14	219	174
Усього зобов'язань		250	264
Разом власний капітал та зобов'язання		9 287	9 160

Звіт про зміни в капіталі за рік, який закінчився 31 грудня 2018 року

	Статутний (акціонерний) капітал	Капітал власників компанії	Нерозподілений прибуток/збиток	Усього власний капітал
Залишок на 31 грудня 2016 року	7 029	79	1 379	8 487
Усього сукупний прибуток за 2017 рік		21	388	409
Залишок на 31 грудня 2017 року	7 029	100	1 767	8 896
Усього сукупний прибуток за 2018 рік		7	134	141
Залишок на 31 грудня 2018 року	7 029	107	1 901	9 037

тис.грн.	Примітки	За рік, що закінчився 31 грудня	
		2018	2017
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		727	526
Надходження від повернення авансів			
Інші надходження		46	48
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)		-427	-423
Праці		-785	-704
Відрахувань на соціальні заходи		-226	-201
Зобов'язань із податків і зборів		-280	-344
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток		-90	-167
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів		-190	-177
Інші витрачання		-46	-45
Чистий рух коштів від операційної діяльності		-991	-1 143
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій		0	0
Надходження від отриманих:			
відсотків		1 199	1 483
Надходження від погашення позик		1 730	1 375
Витрачання на придбання:			
необоротних активів		0	0
фінансових інвестицій			
Витрачання на надання позик		-950	-2 155
Інші платежі			
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		1 979	703
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Чистий рух коштів від фінансової діяльності			
Чистий рух грошових коштів за звітний період		988	-440
Залишок коштів на початок року		8 035	8 475
Залишок коштів на кінець року		9 023	8 035

1. Загальна інформація про компанію з управління активами

Повна назва	Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Траст Ессет Менеджмент"
Ідентифікаційний код	35634376
Юридична адреса	01133, м. Київ, бульвар, Лесі Українки, 34
Місцезнаходження	01133, м. Київ, бульвар, Лесі Українки, 34
Телефон, 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" зареєстроване в Україні і є резидентом України та діє на підставі Статуту зареєстрованого 31.07.2018 р. Місцезнаходження реєстраційної справи - Печерська районна в місті Києві державна адміністрація.

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 папір 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

З квітня 2016 року Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Траст Ессет Менеджмент" входить до банківської групи "Траст" разом АТ "БАНК ТРАСТ-КАПІТАЛ" у зв'язку з наявністю єдиного Учасника для членів банківської групи.

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

Вартість активів в управлінні на 31.12.2018 становить 142 033 тис. грн. проти 137 412 тис. грн. на початок звітного періоду.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року складала 6 осіб та 6 осіб, відповідно.

Станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року учасниками Товариства були:

Учасники Товариства	31 грудня 2018	31 грудня 2017
	%	%
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 рік, що закінчився 31 грудня 2018 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 2018 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 2018 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 суперечать 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 16 «Оренда», який набуває чинності 01 січня 2019 року.

За рішенням керівництва Товариства - МСФЗ 16 «Оренда» - до дати набуття чинності не застосовується.

Очікується, що застосування МСФЗ 16 «Оренда» не буде мати суттєвого впливу на фінансову звітність Товариства, оскільки оренда Товариством нежитлового приміщення, в якому знаходиться офіс, є короткостроковою (на строк до 12 місяців).

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 22 січня 2019 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2018 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. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основи формування облікових політик

Фінансова звітність Товариства за період, що закінчується 31 грудня 2018 року, сформована на підставі облікової політики, та на основі МСФЗ з врахуванням вимог МСФЗ для малих та середніх підприємств.

Звіт про сукупний дохід МСБО (IAS) 1 передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою 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, 6.3, 6.4, 6.5 цих Приміток.

Представлення грошових потоків від діяльності у Звіті про рух грошових коштів МСБО 7 "Звіт про рух грошових коштів" здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

З 01 січня 2018 року Товариство застосовує МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами». Товариство отримує дохід від діяльності з управління активами. Застосування МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» на відображення результатів діяльності не мало суттєвого впливу.

Керівництвом Товариства було прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» з 1 січня 2015 року (застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється). Зокрема, нові вимоги до класифікації фінансових активів і зобов'язань

З 1 січня 2018 року МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» має нову редакцію, яка серед іншого передбачає зміну підходів до зменшення корисності фінансових інструментів. Враховуючи класифікацію фінансових активів, що використовується Товариством, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю. Інформація про облікові політики щодо очікуваних кредитних збитків наведена у примітці 3.4.3., а інформація про суми, обумовлені очікуваними кредитними збитками наведена у розділі 6 Приміток.

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 відповідно до МСФЗ 9 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.

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

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

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

У фінансових звітах Товариством визнано такі категорії фінансових інструментів:

- фінансовий актив за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку – поточна торгова та інша дебіторська заборгованість;
- фінансовий актив за амортизованою собівартістю – депозити у банках;
- фінансове зобов'язання за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої вони були отримані. Витрати на придбання визнаються витратами періоду і не включаються до первісної вартості.

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 у 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.

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю.

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 середньозваженої облікової ставки по депозитам в залежності від строковості, оприлюдненої на веб-сайті Національного банку України.

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

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки

Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

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

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

при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (відповідно до звітності, розміщеної на офіційних ресурсах в частині дотримання нормативів ліквідності) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 місяця до 1 року – 0 % від суми розміщення, більше 1 року – 2%);

при розміщенні депозиту в банку з більш низькими показниками на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

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.

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

Резерв покриття збитків від зменшення корисності визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків. Визначення суми резерву та покриття збитків від зменшення корисності відбувається на основі аналізу дебіторів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Для фінансових активів, які є істотними, резерви створюються на основі індивідуальної оцінки окремих дебіторів, для фінансових активів, суми яких індивідуально не істотними – на основі групової оцінки. Фактори, які Товариство розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника. Для групи дебіторів такими факторами є негативні зміни у стані платежів позичальників у групі, таких як збільшення кількості прострочених платежів; негативні економічні умови у галузі або географічному регіоні.

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. 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.

3.4.6. 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 у відповідності до МСБО 16 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 6000 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 групах:

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 у відповідності до МСБО 38 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 у 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 у відповідності до МСБО 12 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 у відповідності до МСБО 19 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

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

коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

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

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

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.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів; є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства; суму дивідендів можна достовірно оцінити.

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.

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. Персонал та оплата праці.

Середня кількість працівників за 2018 складає 6 осіб. До штатного розкладу працівників Товариства в 2018 та 2017 років входять: директор, головний бухгалтер, заступник головного бухгалтера, бухгалтер, аудитор (відповідальна особа служби внутрішнього аудиту (контролю)) та директор департаменту з юридичних питань. Нараховані витрати на персонал за 2017 рік складається з основної заробітної плати та забезпечення виплат персоналу по невикористаним відпусткам та становила 1 097 тис. грн. та за 2018 рік складається з основної заробітної плати та забезпечення виплат персоналу по невикористаним відпусткам та становила 1 246 тис. грн. Крім того за 2017 рік були нараховані витрати по декретній відпустці та становили 45 тис. грн. та за 2018 рік були нараховані витрати по декретній відпустці та становили 46 тис. грн.

3.9.3. 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 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 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

Операції, що не регламентовані МСФЗ відсутні

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 31.12.2018 середньозважена ставка за портфелем банківських депозитів у національній валюті розміщених в АТ "БАНК ТРАСТ-КАПІТАЛ", становила 13,80 % річних, середньозважена ставка за по аналогічних за строковістю банківським депозитам згідно даних розміщених на веб-сторінці Національного банку України за 2018 рік становила 12,80%. 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

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

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу (при значному збільшенні кредитного ризику/для кредитно-знецінених фінансових активів) або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику).

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки

платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

На кожну 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	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Поточна 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 звітний 2018 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	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	31.12. 2018	31.12. 2017	31.12. 2018	31.12. 2017	31.12. 2018	31.12. 2017	31.12. 2018	31.12. 2017
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	-	-	-	-	263	1 121	263	1 121

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

В 2018 році та у 2017 році переведень між рівнями ієрархії не було.

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2017 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2018 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	1 121	(858)	263	За рахунок повернення фінансової допомоги, зменшення заборгованості по послугам (погашення) з управління активами та зменшенню відсоткової ставки по депозитам, які виплачуються щомісяця

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	
	2018	2017	2018	2017
1	2	3	4	5
Фінансові активи				
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	263	1 121	263	1 121
Грошові кошти	1 243	6	1 243	6

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.	2018	2017
Дохід від реалізації послуг управління активів ПФ	682	549
Всього доходи від реалізації	682	549

Дохід від послуг з управління активами ПФ здійснюється згідно Регламенту ПВНЗІФ "ТЕМ-1" (Фонд) та Рішенню одноосібного учасника ТОВ "КУА "ТЕМ". Розмір винагороди ТОВ "КУА"ТЕМ" розраховується у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду та нараховується щомісяця коштами. Винагорода Компанії розрахована у співвідношенні до приросту вартості чистих активів Фонду нараховується коштами за результатами діяльності за звітний рік.

6.2. Інші операційні витрати

Тис. грн.	2018	2017
Перерахування благодійній організації	0	37

Нарахування ЄСВ на суму допомоги у зв'язку з вагітністю та пологами	10	0
Всього	10	37

6.3. Адміністративні витрати

Тис. грн.	2018	2017
Витрати на персонал	1 246	1 097
Амортизація основних засобів та нематеріальних активів	3	9
Послуги зв'язку	3	6
Оренда офісу	187	164
Аудиторські послуги	44	22
Послуги охорони	120	120
Обов'язкові членські внески	28	22
Консультаційні послуги	28	17
Інші	13	23
Всього адміністративних витрат	1 672	1 480

У статтю «Витрати на персонал» увійшла заробітна плата, яка розрахована згідно штатного розкладу та обов'язкові витрати на соціальні внески.

6.4. Фінансові доходи та витрати

Тис. грн.	2018	2017
Процентні доходи		
Відсотки по депозитних рахунках в банку	1 172	1 467
Всього процентних доходів	1 172	1 467
Процентні витрати		
Всього процентних витрат	0	0

Фінансові доходи виникли в результаті розміщення депозитів в АТ "БАНК ТРАСТ-КАПІТАЛ".

6.5. Податок на прибуток

Основні компоненти витрат з податку на прибуток за період, що закінчився 31 грудня 2018 року

Тис. грн.	2018	2017
Прибуток до оподаткування	172	499
Прибуток до оподаткування від припиненої діяльності	-	-
Всього прибуток до оподаткування	172	499
Податкова ставка	18%	18%
Податок за встановленою податковою ставкою	31	90
Податковий вплив постійних та тимчасових різниць		
Витрати з податку на прибуток	31	90
в т.ч.:		
- витрати з податку на прибуток від діяльності, що триває	31	90
- (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 Товариства та суттєво скорочує витрати та підготовку звітності. Податок на прибуток Товариства нараховується один раз в рік за підсумками діяльності за рік.

6.6. Збитки від непоточних активів, утримані для продажу.

Станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року не має непоточних активів, утриманих для продажу.

6.7. Основні засоби.

	Машини та обладнання	Офісне обладнання	Інше	Всього
--	----------------------	-------------------	------	--------

Чиста балансова вартість 31.12.2017	4	0	0	4
Надходження за 2018	-	-	-	-
Нарахування амортизації за 2018	-3	-	-	-3
Чиста балансова вартість 31.12.2018	1	0	0	1

6.8. Інші активи.

Станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року інші активи відсутні.

6.9. Торговельна та інша дебіторська заборгованість.

Тис. грн.	31 грудня 2018	31 грудня 2017
Торговельна дебіторська заборгованість	151	196
Розрахунки з бюджетом	6	6
З нарахованими доходами	89	116
Інша дебіторська заборгованість	17	803
Чиста вартість торговельної та іншої дебіторської заборгованості	263	1 121

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. Дебіторська заборгованість є короткостроковою. По своїй суті вона погашається в наступному місяці після звітної дати. Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами 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 суто з розміру наданих послуг по управлінню активами, яка погашається в наступному місяці після проведення нарахування; дебіторська заборгованість з розрахунками з бюджетом складається з переоплати з податку на доходи фізичних осіб, яка погашається при проведенні нарахувань по виплатам працівникам; інша дебіторська заборгованість складається з авансових платежів для забезпечення господарської діяльності Товариства (16 тис. грн.), строк погашення яких на звітну дату не настав.

6.10. Грошові кошти.

Тис. грн.	31 грудня 2018	31 грудня 2017
поточні рахунки в банках	1 243	6

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

6.11 Інші поточні фінансові активи (депозити)

Тис. грн.	31 грудня 2018	31 грудня 2017
Банківські депозити в банках	7 780	8 029

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років середньозважена ставка за портфелем банківських депозитів у національній валюті, становила 13,50 та 15,00% річних відповідно. Виплата відсотків здійснюється, щомісячно

Нараховані відсотки у складі депозитів - відсутні. Обмеження щодо використання депозитів на дату звіту не існує. Дана стаття є найбільш вагомою в структурі балансу Товариства. Вона була сформована за рахунок коштів отриманих від внесків до статутного капіталу Товариства а також відрахувань частини прибутку до резервного капіталу, які були історично в тому числі і в 2018 році направлені на депозити.

6.12. Статутний капітал.

7029 тис. грн.

6.13. Капітал власників компанії (резервний капітал).

Станом на 31 грудня 2018 року капітал власників компанії склав 107 тис. грн., та зріс на аналогічну дату попереднього року на 7 тис. грн. за рахунок відрахувань з нерозподіленого прибутку попереднього року у розмірі 5%, яке передбачено Статутом Товариства. На 31 грудня 2017 року капітал власників компанії склав 100 тис. грн. Даний капітал за рішенням керівництва Товариства було розміщено на депозити. Приріст капіталу за підсумками 2017 рік буде розміщено на депозит.

6.14. Поточні зобов'язання.

Поточні зобов'язання станом на 31 грудня 2018 року складаються із зобов'язання перед бюджетом з податку на прибуток та становлять 31 тис. грн. та станом на 31 грудня 2017 року складаються із зобов'язання перед бюджетом з податку на прибуток та із зобов'язань із страхування та становлять 90 тис. грн. Та інших поточних забезпечень, які станом на 31 грудня 2018 та 2017 років складаються із забезпечення витрат перед персоналом по зобов'язанням за невикористану відпустку за попередні роки, та становлять відповідно 219 тис. грн. та 174 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 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

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.

	2018		2017	
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього	Операції з пов'язаними сторонами	Всього
1	2	3	4	5
Реалізація	-	682	-	549
Придбання товарів, робіт, послуг	10	430	-	355
Розміщення грошових коштів на депозити	7 780	7 780	8 029	8 029
Короткострокові виплати працівникам	305	1 246	305	1 097
Надання позик підприємствам	-	950	-	2 155
Повернення позик підприємствами	-	1 730	-	1 375

У 2018 році Товариством надано позик підприємствам в розмірі 950 тис. грн., а повернено позик підприємствами в розмірі 1 730 тис. грн.

Пов'язані компанії та фізичні особи з Товариством

№	Пов'язана компанія/фізична особа		Суть пов'язаності	
	2018	2017	2018	2017
1	АТ "БАНК ТРАСТ-КАПІТАЛ"	ПАТ "АКБ "Траст-капітал"	Спільний засновник/акціонер	Спільний засновник/акціонер
2	ТОВ "Медична практика"	ТОВ "Медична практика"	Через чоловіка Єдиного засновника Товариства	Через чоловіка Єдиного засновника Товариства
3	Кравченко Ірина Юріївна	Кравченко Ірина Юріївна	Єдиний засновник Товариства	Єдиний засновник Товариства
4	Іванов Дмитро Дмитрович	Іванов Дмитро Дмитрович	Чоловік єдиного засновника Товариства	Чоловік єдиного засновника Товариства
5	Сінгаєвський Артем Олександрович	Сінгаєвський Артем Олександрович	Неповнолітній син єдиного засновника Товариства	Неповнолітній син єдиного засновника Товариства
6	Кравченко Нікіта Сергійович	Кравченко Нікіта Сергійович	Неповнолітній син єдиного засновника Товариства	Неповнолітній син єдиного засновника Товариства
7	Іванов Кірілл Дмитрович	Іванов Кірілл Дмитрович	Неповнолітній син єдиного засновника Товариства	Неповнолітній син єдиного засновника Товариства
8	Кравченко Тетяна Петрівна	Кравченко Тетяна Петрівна	Мати єдиного засновника товариства	Мати єдиного засновника товариства
9	Заманова Джемма Михайлівна	Заманова Джемма Михайлівна	Директор Товариства	Директор Товариства
10	Селіванова Тетяна Іванівна	Селіванова Тетяна Іванівна	Мати директора Товариства	Мати директора Товариства
11	Пивовар Олександр Олександрович	Пивовар Олександр Олександрович	Рідний брат директора Товариства	Рідний брат директора Товариства
12	ТОВ «Культурно-спортивний комплекс «Ніка»	-	Спільний засновник/акціонер	-
13	РЕЛІГІЙНА ГРОМАДА (ПАРАФІЯ) ЦЕРКВИ СВ.ПЕРВОВЕРХОВНИХ	-	Через маму, керівник громади	-

	АПОСТОЛІВ ПЕТРА І ПАВЛА УКРАЇНСЬКОЇ ПРАВОСЛАВНОЇ ЦЕРКВИ М.КІРОВОГРАДА			
--	---	--	--	--

8. 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).

8.1. Операційний ризик

Операційний ризик – це ризик виникнення збитків, які є наслідком недосконалої роботи внутрішніх процесів та систем Товариства, його 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 Товариства або з правовими помилками, яких припускається Товариством при провадженні діяльності.

Система моніторингу і контролю операційних ризиків Компанії включає:

- процедури контролю за визначеними у Товаристві процесами здійснення професійної діяльності;
- процедури звітності щодо операційного ризику, підготовки пропозицій та внесення змін у процеси здійснення професійної діяльності, спрямовані на мінімізацію операційних ризиків;
- процедури моніторингу зовнішнього середовища з точки зору ризиків настання втрат від операційних ризиків;
- процедури моніторингу власних операційних ризиків та/або ризиків бізнес середовища;
- процедури контролю за виконанням законодавства, регуляторних документів, взаємодії з державними органами.

Система реакції на операційні ризики в Компанії включає:

- постійні регулярні заходи з вдосконалення процесів здійснення професійної діяльності з управління активами в Компанії та засобів їх регламентації, спрямовані на мінімізацію розмірів втрат та частоти виникнення події операційних ризиків;
- заходи із запобігання конфліктів інтересів у процесі здійснення професійної діяльності;
- процедури та засоби контролю за дотриманням вимог нормативно-правових актів;
- процедури та засоби контролю за функціонуванням інформаційних систем Компанії та забезпечення безперебійної їх діяльності, зокрема процеси дублювання і відновлення інформації, а також резервні системи у разі втрати доступу або знищення важливої інформації або технологій;
- процес періодичного тестування встановлених процедур та технологій здійснення операцій, у тому числі процедур фізичної та інформаційної безпеки, з метою контролю за дотриманням цих процедур і технологій, та збору інформації щодо їх можливого вдосконалення у разі неефективності;
- процеси і процедури визначення доцільності та здійснення зовнішнього страхування втрат від операційних подій.

Система ідентифікації операційних ризиків Товариства також 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.

8.2. 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, ризику процентної ставки Компанії, включає:

- 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.

Для Компанії ризик процентної ставки – це ризик втрат вартості активів Товариства внаслідок несприятливих змін процентних ставок. Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високо інфляційному 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 грудня 2018	31 грудня 2017
Банківські депозити	7 780	8 029
Всього	7 780	8 029
<i>Частка в активах Товариства, %</i>	<i>83,8</i>	<i>87,7</i>

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Товариство використовувало історичну волатильність відсоткових ставок за довгострокових строковими депозитами за останні 3 роки 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

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка	Потенційний вплив на чисті активи Товариства в разі зміни відсоткової ставки	
На 31.12.2018 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 5,0% пункти	- 5,0% пункти
Банківські депозити	7 780	13,80%	-389	+389
Разом	7 780		-389	+389
На 31.12.2017 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 5,0% пункти	- 5,0 % пункти
Банківські депозити	8 029	17,00%	-401	+401
Разом	8 029		-401	+401

Станом на 31 грудня 2018 року Товариство не володіло фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті.

У Товариства станом на 31 грудня 2018 року відсутні фінансові активи по яким є чи були прострочення по виконанню договірних зобов'язань. Також у Компанії 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. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик виникнення збитків в Товаристві у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання їм 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 ризики 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: станом на 31.12.2018

Рік, що закінчився 31 грудня 2018 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
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	-	31	-	-	-	31
Забезпечення витрат персоналу	-	25	62	132	-	219
Всього	-	56	62	132	0	250
Рік, що закінчився 31 грудня 2017 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
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	-	90	-	-	-	90
Забезпечення витрат персоналу	-	-	153	21	-	174
Всього	-	90	153	21	0	264

8.4. 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.

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.

В умовах кризи керівництво Товариства віддає перевагу комунікаційній політиці, що має превентивний характер, так, щоб в умовах фінансової скрути уникнути обвального краху репутації.

8.5. 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 включає:

- 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.

По закінченню кварталу та календарного року відповідальний працівник до повноважень якого належать реалізація функцій системи управління ризиками використовуючи спрощену схему оцінки операційного ризику та ризиків бізнес середовища, а також градацію рівнів операційного ризику та ризиків бізнес середовища, робить висновок у довільній формі щодо якісної характеристики операційного ризику та ризиків бізнес середовища Товариства.

У разі виявлення високого рівня даного показника відповідальний працівник до повноважень якого належать реалізація функцій системи управління ризиками робить висновок у довільній формі про наявність проблемних складових в процесі функціонування Компанії, звітує виконавчому органу та наглядовій раді, а у разі, коли законодавством не вимагається обов'язкове утворення наглядової ради, - вищому органу управління Товариства щодо необхідності її поточного корегування.

8.6. 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 включає:

- постійний моніторинг фінансово-господарської діяльності Компанії та середовища здійснення її діяльності;
- запровадження в Компанії 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.

В системі методів управління фінансовими ризиками Товариства основна роль належить внутрішнім механізмам їх нейтралізації. Внутрішні механізми нейтралізації фінансових ризиків являють собою систему методів мінімізації їх негативних наслідків, які обираються і здійснюються в рамках самого Товариства, зокрема:

- отримання від контрагентів певних гарантій. Такі гарантії, пов'язані з нейтралізацією негативних фінансових наслідків при настанні випадку ризику, можуть бути надані в формі поручительства, гарантійних листів третіх осіб, страхових полісів на користь підприємства зі сторони його контрагентів за високо ризикованими фінансовими операціями;
- скорочення переліку форс-мажорних обставин в контрактах (договорах) з контрагентами. В сучасній вітчизняній господарській практиці цей перелік безпідставно розширюється (проти загальноприйнятих міжнародних комерційних і фінансових правил), що дозволяє партнерам Товариства уникати в ряді випадків фінансової відповідальності за невиконання своїх контрактних зобов'язань;
- забезпечення компенсації можливих фінансових втрат по ризикам за рахунок передбачуваної системи штрафних санкцій. Цей напрям нейтралізації фінансових ризиків передбачає розрахунок і включення в умови контрактів (договорів) з контрагентами необхідних розмірів штрафів, пені, неустойок та інших форм фінансових санкцій у випадку порушення ними своїх зобов'язань (несвоєчасних платежів за продукцію, невиконання відсотків тощо). Рівень штрафних санкцій повинен в повній мірі компенсувати фінансові втрати Товариства у зв'язку з неотриманням розрахованого доходу, інфляцією, зниженням вартості грошей в часі тощо.

Компанія постійно проводить ідентифікацію, оцінку та контроль внутрішніх і зовнішніх

факторів, які можуть несприятливо вплинути на досягнення Товариством поставлених цілей (ідентифікація, моніторинг і контроль ризиків тощо).

В Товаристві забезпечено безпеку інформаційних систем, здійснюється їхня періодична перевірка.

Весь персонал Компанії ознайомлений з існуючими політиками і процедурами, які стосуються його обов'язків та відповідальності.

Посадові особи та працівники Товариства дотримуються вимог чинного законодавства та рішень органів управління.

Компанія дотримується встановлених Вищим органом Товариства лімітів.

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.

9. 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 йому 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 2018 року та за аналогічний період 2017 року розмір статутного капіталу Компанії підтримується на належному рівні, визначеному нормативними актами в сфері діяльності на фондовому ринку та становить 7029 тис. грн.

Протягом 2018 року Товариство (надалі - ТОВ «КУА «ТЕМ») дотримувалося всіх нормативів ліквідності (лімітів), встановлених ТОВ «КУА «ТЕМ» в тому числі пруденційних нормативів.

З 01 січня 2016 року ТОВ «КУА «ТЕМ» здійснює розрахунки пруденційних нормативів відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затверджених Рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 № 1597 у чинній редакції, надалі – Положення № 1597.

Товариство здійснює розрахунок пруденційних нормативів на основі даних бухгалтерського обліку, що ведеться відповідно до законодавства та фінансової звітності, складеної відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Інформацію про результати розрахунку пруденційних нормативів та дані, на основі яких здійснювався розрахунок зазначених показників, подаються до НКЦПФР у порядку та строки, визначених нормативно-правовими актами НКЦПФР, що регламентують подання адміністративних даних професійними учасниками фондового ринку до НКЦПФР.

10. Події після Балансу

Після звітного періоду та до затвердження фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року, не відбулося суттєвих подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення.

Директор

Д.М. Заманова

Головний бухгалтер

В.А. Москалець



