

# **Звіт незалежного аудитора**

**щодо річної фінансової звітності  
Товариства з обмеженою відповідальністю  
«Компанія з управління активами  
«Інститут портфельних інвестицій»**

**за 2018 рік та станом на 31 грудня 2018 року**

## **Адресат**

Звіт незалежного аудитора надається власникам та керівництву Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій", Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

## **I. Звіт щодо аудиту фінансової звітності**

### **Думка із застереженням**

Ми провели аудит фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій" (далі – Товариство), що складається зі балансу (звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2018 року, звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід) за 2018 рік, звіту про рух грошових коштів за 2018 рік, звіту про власний капітал за 2018 рік і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик, за 2018 рік.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, описаних в розділі "Основа для думки із застереженням", фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2018 р., його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності, та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 р. № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

### **Основа для думки із застереженням**

1. На балансі Товариства обліковується дебіторська заборгованість, що є фінансовим активом, у розмірі 2 951 тис. грн станом на 01.01.2018 р. та 2 993 тис. грн станом на 31.12.2018 р.

Товариство не визнalo резерв під очікувані кредитні збитки за вищевказаними фінансовими активами, у порядку, визначеному положеннями нової редакції МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», адже, за оцінкою керівництва, воно очікує погашення вказаної заборгованості в повній сумі протягом року.

Ми не мали змоги достовірно визначити можливий вплив цього питання на фінансову звітність та на розкриття інформації у примітках до фінансової звітності, оскільки ми не змогли отримати прийнятні аудиторські докази в достатньому обсязі стосовно надійної оцінки розміру очікуваних кредитних збитків щодо цієї дебіторської заборгованості внаслідок високої економічної та політичної невизначеності, що спостерігається в Україні. Отже, ми не змогли визначити, чи була потреба в будь яких коригуваннях цих сум у фінансовій звітності та у яких.

Можливий вплив таких питань може бути суттєвим відносно відповідних окремих статей фінансової звітності, проте не є всеохоплюючим для фінансової звітності в цілому.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі "Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності" нашого звіту. Ми є незалежними від Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (далі – Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, ми також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

### **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядались у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Окрім питань, поданих нами у розділі "Основа для думки із застереженням", ми визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

### ***Справедлива вартість фінансових активів***

Товариство обліковує призначені для торгівлі фінансові активи за справедливою вартістю. Оскільки визначення справедливої вартості фінансових активів вимагає від керівництва Товариства обґрунтування та використання суттєвих припущенень, аналізу різних факторів та суджень, тому при оцінці ризиків суттевого викривлення фінансової звітності, в тому числі внаслідок шахрайства, ми приділили більш значну увагу та визначили питання оцінки справедливої вартості ключовими питаннями аудиту.

Примітки 2.6.3., 2.9. до фінансової звітності містять інформацію щодо основних положень облікової політики, розкриття щодо методології оцінки та визнання у фінансовій звітності фінансових активів за справедливою вартістю.

Наші аудиторські процедури включали оцінку методології, суттєвих припущенень, оцінок та суджень керівництва, які використовувало Товариство для визнання у фінансовій звітності вищеперечислених фінансових активів, оцінку та тестування вхідних даних, перевірку розрігнів, зроблених Товариством, щодо оцінки та відображення у фінансовій звітності фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю.

В той же час, прийнятність поточних оцінок та припущень керівництва, що використовувалися ним при підготовці фінансової звітності Товариства за 2018 рік, не є гарантією того, що з настанням майбутніх подій, яким притаманна певна невизначеність, дані оцінки не зазнають суттєвих змін.

За підсумками проведених аудиторських процедур ми не модифікуємо свою думку щодо визначення Товариством справедливої вартості фінансових активів.

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

Для складання фінансової звітності управлінський персонал застосовує МСФЗ. Управлінський персонал несе відповідальність за складання та достовірне подання фінансової звітності Товариства відповідно до МСФЗ і вимог Закону України "Про бухгалтерський облік

та фінансову звітність в Україні" № 996-XIV від 16 липня 1999 року та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності суб'єкта господарювання продовжити свою безперервну діяльність, а також доречність використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та відповідність розкриття питань, що стосуються безперервності діяльності, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

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

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі.
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкрит-

тями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

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

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

### **ІІ.1 Вимоги статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21.12.2017 р.**

#### **1. Окремі питання, на які аудитор вважає за доцільне звернути увагу, але які не вплинули на висловлену думку аудитора**

Окремі питання, на які аудитор вважає за доцільне звернути увагу, але які не вплинули на висловлену думку аудитора, наведені у підрозділі «Ключові питання аудиту» розділу I «Звіт щодо аудиту фінансової звітності» цього звіту.

#### **2. Узгодженість звіту про управління, який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю за звітний період; наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер**

Відповідно до норм чинного законодавства, Товариство звільнене від складання та не складало звіт про управління за 2018 рік, отже ми не включаємо підрозділ «Інша інформація» до розділу I «Звіт щодо аудиту фінансової звітності» нашого звіту та не наводимо інформації щодо узгодженості звіту про управління з фінансовою звітністю за звітний період.

#### **3. Найменування органу, який призначив суб'єкта аудиторської діяльності на проведення обов'язкового аудиту; дата призначення суб'єкта аудиторської діяльності та загальна тривалість виконання аудиторського завдання без перерв з урахуванням продовження повноважень, які мали місце, та повторних призначень**

Дата призначення суб'єкта аудиторської діяльності для аудиту фінансової звітності за 2018 рік - 31.01.2019 р.

Призначено загальними зборами учасників Товариства (Протокол загальних зборів учасників № 19/01/31-01 від 31.01.2019 р.).

Загальна тривалість виконання аудиторського завдання без перерв – десятий рік.

#### **4. Інформація щодо аудиторських оцінок**

Інформацію щодо аудиторських оцінок наведено у підрозділі «Ключові питання аудиту» розділу I «Звіт щодо аудиту фінансової звітності» цього звіту.

## **5. Пояснення щодо результативності аудиту в частині виявлення порушень, зокрема пов'язаних із шахрайством**

Наш підхід в частині виявлення порушень, зокрема, пов'язаних із шахрайством, серед іншого, полягав у наступному: ми отримали розуміння законодавчих та нормативних актів, що розповсюджують свою дію на Товариство, ми отримали розуміння системи внутрішнього контролю Товариства, механізмів забезпечення дотримання Товариством вимог нормативно-правових актів, ми направили запити управлінському персоналу та юристам Товариства, ми провели тестування первинної та внутрішньої документації Товариства та виконали аналітичні процедури для виявлення будь-яких незвичайних взаємозв'язків.

За результатами аудиту нами не встановлено фактів та обставин, які б свідчили про наявність порушень та суттевого ризику викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства.

## **6. Підтвердження того, що аудиторський звіт узгоджений з додатковим звітом для аудиторського комітету**

Ми підтверджуємо, що аудиторський звіт узгоджений з додатковим звітом для аудиторського комітету, функції якого покладено на генерального директора Товариства.

## **7. Твердження про ненадання послуг, заборонених законодавством, і про незалежність ключового партнера з аудиту та суб'єкта аудиторської діяльності від юридичної особи при проведенні аудиту**

Ми підтверджуємо, що не надавали Товариству послуг, заборонених законодавством України.

Ми підтверджуємо, що ключовий партнер з аудиту та ТОВ «Глосса-Аудит» є незалежними від Товариства при проведенні аудиту.

## **8. Інформація про інші надані аудитором або суб'єктом аудиторської діяльності юридичній особі або контролюваним нею суб'єктам господарювання послуги, крім послуг з обов'язкового аудиту, що не розкрита у звіті про управління або у фінансовій звітності.**

Ми не надавали таких інших послуг.

## **9. Інформація щодо обсягу аудиту та властивих для аудиту обмежень**

Ми виконували аудит в обсязі, передбаченому вимогами МСА, Законом України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21.12.2017 р., інших законодавчих та нормативних актів.

Ми не наводимо повторно інформацію щодо обсягу аудиту, оскільки вона наведена у інших підрозділах цього звіту.

За винятком можливого впливу питань, про які йдеється у параграфі "Основа для думки із застереженням", ми отримали обґрунтовану впевненість у тому, що фінансова звітність у цілому не містить суттевого викривлення внаслідок шахрайства або помилки. Проте обґрунтована впевненість не є абсолютно рівнем впевненості, оскільки існують властиві обмеження аудиту, які призводять до того, що більшість аудиторських доказів, на основі яких аудитор формує висновки та на яких ґрунтуються аудиторська думка, є швидше переважливими, ніж остаточними. Невід'ємні обмеження аудиту є наслідком: характеру фінан-

сової звітності; характеру аудиторських процедур; потреби, щоб аудит проводився у межах розумного періоду часу та обґрунтованої вартості.

**П.ІІ Вимоги до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільногоЯ інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компаній з управління активами, затвердженими Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – НКЦПФР) № 991 від 11.06.2013 року із змінами і доповненнями.**

## **1. Відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України**

Станом на 01.01.2018 року статутний капітал Товариства складає 37 165 тис. грн., власний капітал – 53 119 тис. грн.

Станом на 31.12.2018 року статутний капітал Товариства складає 37 165 тис. грн., власний капітал – 38 163 тис. грн.

Розмір статутного та власного капіталу Товариства відповідають вимогам законодавства України щодо розміру капіталу.

## **2. Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) відповідно до застосованих стандартів фінансової звітності**

### ***Активи***

Станом на 31.12.2018 року загальні активи Товариства в порівнянні з даними на початок 2018 року зменшилися на 14 917 тис. грн. та, відповідно, складають 39 240 тис. грн.

Зменшення активів відбулось, переважно, за рахунок зменшення суми поточних фінансових інвестицій.

На думку аудитора, за винятком можливого впливу питань, про які йдеться у параграфі "Основа для думки із застереженням", інформацію щодо визнання, класифікації та оцінки активів подано в фінансовій звітності у всіх суттєвих аспектах достовірно, повно та відповідно до МСФЗ, нормативно-правових актів НКЦПФР та інших нормативно-правових актів, діючих в Україні.

### ***Зобов'язання***

Станом на 31.12.2018 року загальні зобов'язання Товариства в порівнянні з даними на початок 2018 року збільшилися на 39 тис. грн. та складають 1 077 тис. грн.

Збільшення зобов'язань відбулось за рахунок збільшення кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги.

На думку аудитора, за винятком можливого впливу питань, про які йдеться у параграфі "Основа для думки із застереженням", інформацію щодо визнання, класифікації та оцінки зобов'язань подано в фінансовій звітності у всіх суттєвих аспектах достовірно, повно та відповідно до МСФЗ, нормативно-правових актів НКЦПФР та інших нормативно-правових актів, діючих в Україні.

### ***Прибуток***

Господарська діяльність Товариства в 2018 році є збитковою та, відповідно, чистий збиток склав 14 956 тис. грн. За результатами 2017 року Товариством було отримано чистий

прибуток у сумі 77 тис. грн.

За 2018 рік Товариством отримано доходів в сумі 6 259 тис. грн. Найбільшу частину в доходах складають доходи від реалізації фінансових інвестицій, доходи операційної діяльності від реалізації товарів, робіт, послуг.

Витрати Товариства за 2018 рік складають 21 215 тис. грн., основними складовими витрат є собівартість реалізованих фінансових інвестицій та інших витрат, пов'язаних з їх реалізацією.

На думку аудитора, за винятком можливого впливу питань, про які йдеться у параграфі "Основа для думки із застереженням", розкриття інформації щодо визначення чистого прибутку у всіх суттєвих аспектах відповідає вимогам МСФЗ та інших нормативно-правових актів, діючих в Україні.

### ***3. Формування та сплата статутного капіталу у встановлені законодавством терміни***

Згідно Статуту, затвердженого Загальними зборами Засновників Товариства (Протокол № 1 від 24.03.2009 року), для забезпечення діяльності Товариства був сформований статутний капітал в розмірі 11 165,00 тис. грн.

Вказана сума статутного капіталу була розподілена між засновниками наступним чином:

Засновник	Розмір частки Засновника в статутному капіталі в %	Сума, тис. грн.	Сума, тис. дол. США
ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED)	100 (сто)	11 165,00	1 450,00

Формування статутного капіталу Товариства здійснено виключно за рахунок грошових коштів та сплачено у терміни, встановлені чинним законодавством.

Станом на 26.05.2009 р. Статутний капітал Товариства був сплачений повністю, виключно грошовими коштами, у розмірі 1 450,00 тис. дол. США, що еквівалентно 11 165,00 тис. грн.

Курсова різниця 61,045 тис. грн. віднесена на зменшення нерозподіленого прибутку Товариства.

Відповідно до Протоколу Загальних зборів Учасників Товариства № 12/12/07-01 від 07.12.2012 р. були прийняті наступні рішення:

- збільшити розмір статутного капіталу Товариства за рахунок реінвестицій дивідендів на суму 26 000,00 тис. грн.;
- привести Статут Товариства у відповідність до вимог п. 2 глави 1 розділу II Рішення ДКЦПФР № 341 "Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)" із змінами і доповненнями;
- затвердити нову редакцію Статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 24.12.2012 року під номером 10741050011033470.

Розмір статутного капіталу, зафікований у новій редакції Статуту Товариства, склав 37

165,00 тис. грн. та розподілений між учасниками наступним чином:

Учасник	Розмір частки Учасника в статутному капіталі в %.	Сума, тис. грн.	Сума, тис. дол. США
ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED)	100 (сто)	11 165,00 26 000,00 <b>37 165,00</b>	1 450,00 3 252,85 <b>4 702,85</b>
<b>Всього:</b>			

Відповідно до Протоколу загальних зборів учасників Товариства № 14/05/16-01 від 16.05.2014 року були прийняті наступні рішення:

- надати згоду на продаж частини частки юридичною особою ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) у статутному капіталі Товариства шляхом укладання договору купівлі-продажу у розмірі 91% на користь самого Товариства за ціною, що становить 4 279,59 тис. дол. США та складає 33 820,15 тис. грн. (відповідно до Закону України "Про господарські товариства" № 1576-XII від 19.09.1991 року Товариство зобов'язане реалізувати частку у розмірі 91% іншим учасникам або третім особам протягом строку, що не перевищує одного року або зменшити свій статутний капітал);
- внести зміни до Статуту Товариства шляхом викладення його у новій редакції. Розмір статутного капіталу залишається незмінним та становить 37 165,00 тис. грн., що складає 4 702,85 дол. США.

На виконання прийнятого рішення 16.05.2014 року Товариством укладений договір купівлі-продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства, згідно якого ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) передано у власність Товариства частину частки у розмірі 91% статутного капіталу Товариства, що становить 4 279,59 дол. США та складає 33 820,15 грн. Право власності на частку, що відчужується, згідно з умовами вказаного договору перейшло до Товариства з моменту державної реєстрації нової редакції статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 02.06.2014 року, під номером 10741050019033470.

Відповідно до додаткової угоди № 1 від 12.12.2014 року до укладеного договору купівлі-продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства від 16.05.2014 року встановлено:

- строк оплати до 31.12.2015 року;
- ціна договору складає 11 165,00 тис. грн. (одинадцять мільйонів сто шістдесят п'ять тисяч, 00 гривень).

Відповідно до укладеного договору купівлі-продажу (відступлення) частки в статутному капіталі Товариства від 20.02.2015 року, укладеного між Товариством та громадянкою України Сухановською Ольгою Володимирівною, Товариством передано у власність Сухановської Ольги Володимирівни частину частки, що складає 91 % статутного капіталу Товариства та становить 33 820,15 тис. грн. за ціною 1 000,00 тис. грн.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було прийнято рішення від 11.03.2015 року за № 300 щодо погодження набуття Сухановською Ольгою Володимирівною істотної участі у професійному учаснику фондового ринку Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій".

Право власності на частину частки, що відчужується, згідно з умовами вказаного договору, перейшло до Сухановської Ольги Володимирівни з моменту державної реєстрації нової редакції статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 29.04.2015 року, під номером 10741050021033470.

Вартість реалізованої частини частки за договором купівлі-продажу (відступлення) частки в статутному капіталі Товариства від 20.02.2015 року сплачено виключно грошовими коштами, у розмірі 1 000,0 тис. грн., у терміни, встановлені чинним законодавством.

Відповідно до Протоколу загальних зборів учасників № 15/06/15-01 від 15.06.2015 року були прийняті наступні рішення:

- надати згоду на продаж частини частки юридичною особою ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) у статутному капіталі Товариства шляхом укладання договору купівлі-продажу у розмірі 9 %, номінальна вартість якої становить 3 344,85 тис. грн., на користь Сухановської Ольги Володимирівни за ціною, що становить 100,00 тис. грн.;
- внести зміни до Статуту Товариства шляхом викладення його у новій редакції. Розмір статутного капіталу залишається незмінним та становить 37 165,00 тис. грн.;

На виконання прийнятого рішення 15.06.2015 року між ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) та громадянкою України Сухановською Ольгою Володимирівною укладений договір купівлі-продажу (відступлення) частки в статутному капіталі Товариства, згідно якого ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) передає у власність Сухановської Ольги Володимирівни частку, що складає 9 % статутного капіталу Товариства, номінальна вартість якої становить 3 344,85 тис. грн. Право власності на частку, що відчужується, переходить до Сухановської О.В. з моменту державної реєстрації нової редакції статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 17.07.2015 року, під номером 10741050028033470.

Станом на 31.12.2018 року учасниками Товариства є :

Учасник	Розмір частки Учасника в статутному капіталі в %	Сума, тис. грн.
Сухановська Ольга Володимирівна	100 (сто)	37 165,00

Розмір статутного капіталу, відображенний у фінансовій звітності Товариства на 01.01.2018 року та 31.12.2018 року, складає 37 165,00 тис. грн., що відповідає розміру статутного капіталу, зафіксованого у останній редакції Статуту Товариства. Станом на 01.01.2018 року та 31.12.2018 року єдиним учасником Товариства є Сухановська Ольга Володимирівна.

#### ***4. Відповідність резервного фонду установчим документам***

Відповідно Статуту Товариства резервний фонд створюється в розмірі 25 відсотків статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5 відсотків суми чистого прибутку.

Рішенням Загальних зборів Учасників Товариства від 01.03.2013 року (протокол № 13/03/01-01) було створено резервний фонд та направлено на його формування 541 тис. грн. чистого прибутку, що залишився в розпорядженні Товариства на кінець 2012 року.

Рішенням Загальних зборів Учасників Товариства від 03.03.2014 року (протокол

№ 14/03/03-01) направлено на формування резервного фонду 200 тис. грн. чистого прибутку, що залишився в розпорядженні Товариства на кінець 2013 року.

Рішенням Загальних зборів Учасників Товариства від 23.02.2015 року (протокол № 15/02/23-01) направлено на формування резервного фонду 200 тис. грн. чистого прибутку, що залишився в розпорядженні Товариства на кінець 2014 року.

Рішенням Загальних зборів Учасників Товариства від 15.02.2016 року (протокол № 16/02/15-01) направлено на формування резервного фонду 4 тис. грн. чистого прибутку, що залишився в розпорядженні Товариства на кінець 2015 року.

Рішенням Загальних зборів Учасників Товариства від 29.06.2017 року (протокол № 17/06/29-01) направлено на формування резервного фонду 4 тис. грн. чистого прибутку, що залишився в розпорядженні Товариства на кінець 2016 року.

Аудитор звертає увагу, що у 2018 році Товариством не здійснювалось щорічних відрахувань до резервного фонду у розмірі 5 відсотків суми чистого прибутку за 2017 рік.

Станом на 31.12.2018 року розмір резервного фонду, створеного Товариством, складає 949 тис. грн., що становить 3,0 % статутного капіталу, зафіксованого у Статуті Товариства.

##### ***5. Інформація про дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами інституційних інвесторів та/або недержавних пенсійних фондів***

За результатами проведеного аудиту нами не виявлено фактів та обставин, які б свідчили про порушення Товариством вимог нормативно-правових актів НКЦПФР щодо порядку та строків складання, розкриття та подання інформації компаніями з управління активами.

##### ***6. Інформація про наявність і відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка б не містила суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки***

Відповідно до вимог законодавства та Статуту в Товаристві створена служба внутрішнього аудиту (контролю). Порядок створення та організація роботи служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства визначені в Положенні "Про службу внутрішнього аудиту (контролю) в Товаристві з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій", затвердженному Протоколом Загальних зборів Учасників Товариства № 14/07/07-01 від 07.07.2014 року.

Службою внутрішнього аудиту (контролю) Товариства є посадова особа, що проводить внутрішній аудит (контроль) – внутрішній аудитор. Внутрішній аудитор підпорядковується Загальним зборам Товариства та звітує перед ним.

Внутрішній аудитор проводить перевірки діяльності Товариства у відповідності до річних аудиторських планів, які затверджуються генеральним директором Товариства, також перевірки можуть бути здійснені за окремими дорученнями Загальних зборів Учасників Товариства. За результатами перевірок внутрішній аудитор складає звіти, в яких містяться висновки про результати діяльності служби внутрішнього аудиту (контролю), та подає їх на розгляд Загальним зборам Учасників.

При проведенні аудиторських процедур щодо фінансової звітності Товариства нами було розглянуто (у межах, необхідних для визначення характеру, послідовності та обсягу аудиторських процедур) заходи внутрішнього контролю Товариства та процедури внутрішнього аудиту. Проведені процедури не мали за мету проведення повної та всеохоплюючої перевірки системи внутрішнього контролю Товариства з ціллю визначення всіх можливих недоліків. Для цілей проведення аудиту фінансової звітності Товариства загалом нами не встановлено суттєвих недоліків у системі внутрішнього контролю Товариства, які могли б негативно вплинути на можливість Товариства обліковувати, обробляти, узагальнювати та відображати у звітності бухгалтерські та інші фінансові дані, складати фінансову звіт-

ність, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки, відповідати законодавчим, нормативним вимогам у відповідності до очікувань керівництва.

## **7. Інформація про стан корпоративного управління відповідно до законодавства України**

Компетенція, порядок прийняття рішень органами управління та контролю Товариства визначаються Цивільним кодексом України, Законом України "Про господарські товариства", Законом України "Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю", Законом України "Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг", Статутом і відповідними Положеннями та у всіх суттєвих аспектах відповідає чинному законодавству України. За результатами проведеного аудиту нами не виявлено фактів та обставин, які б свідчили про те, що Товариство при здійсненні діяльності не дотримувалось встановлених принципів корпоративного управління.

## **8. Допоміжна інформація, яка розкривається в аудиторському висновку**

### ***Інформація щодо пов'язаних осіб Товариства, які було встановлено Аудитором в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності***

Інформація щодо пов'язаних осіб та операцій з ними розкрита Товариством в примітках до фінансової звітності.

Інших пов'язаних осіб, а також операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності Аудитором не встановлено.

### ***Інформація про події після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства.***

Інформація стосовно подій після дати балансу розкрита Товариством в примітках до фінансової звітності.

Подій після дати балансу, які б не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте могли б мати суттєвий вплив на фінансовий стан та діяльність Товариства у майбутньому, в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності Аудитором не встановлено.

### ***Інформація про ступінь ризику КУА, наведена на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності КУА***

Розрахунок пруденційних показників діяльності здійснювався Товариством у 2018 році на виконання вимог Положення "Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками", затвердженого Рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 року.

За період з 01.01.2018 року по 31.12.2018 року розраховані Товариством значення пруденційних нормативів діяльності Товариства становили:

Показник	Значення показника за даними Товариства за період з 01.01.2018 року по 31.12.2018 року	Нормативне значення відповідно до нормативного акта
----------	--	---

Показник	Значення показника за даними Товариства за період з 01.01.2018 року по 31.12.2018 року	Нормативне значення відповідно до нормативного акта
Розмір власних коштів	від 37 803 465,54 грн. (мінімальне значення) до 53 081 397,00 грн. (максимальне значення)	Не менше, ніж 50% мінімального статутного капіталу, встановленого діючим законодавством для діяльності з управління активами інституційних інвесторів, що становить 3,5 млн. грн.
Норматив достатності власних коштів	від 109,9544 (мінімальне значення) до 154,3914 (максимальне значення)	Не менше, ніж 1,0
Коефіцієнт покриття операційного ризику	від 12 062,5214 (мінімальне значення) до 16 937,4812 (максимальне значення)	Не менше, ніж 1,0
Коефіцієнт фінансової стійкості	від 0,9726 (мінімальне значення) до 0,9811 (максимальне значення)	Не менше, ніж 0,5

За період з 01.01.2018 року по 31.12.2018 року розраховані Товариством значення пруденційних показників знаходяться у межах нормативних та, з урахуванням можливого впливу питань, про які йдеться у параграфі "Основа для думки із застереженням", свідчать про те, що протягом 2018 року та станом на 31.12.2018 року ступінь ризику на основі аналізу розрахованих пруденційних показників діяльності Товариства, в цілому, може бути оцінена як прийнятна.

#### ***Основні відомості про компанію з управління активами***

Повне найменування

Товариство з обмеженою відповідальністю  
"Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій"

36470876

66.30

Ліцензія серія АЕ № 286908 на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) строк дії ліцензії 04.07.2014 року необмежений

Венчурний закритий недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд "Дивіденд"

Венчурний закритий недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд "Дивіденд плюс"

Венчурний закритий недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд "Дивіденд А" 04050, м. Київ,  
вул. Мельникова, буд. 81, літ. "А"

код за ЄДРПОУ

вид діяльності за КВЕД

Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів – діяльності з управління активами інституційних інвесторів

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА

Місцезнаходження

#### ***Основні відомості про аудиторську фірму***

Товариство з обмеженою відповідальністю "ГЛОССА-АУДИТ"

Код за ЄДРПОУ: 34013943

Контактні телефони: 057-777-02-07

Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які одноособово надають аудиторські послуги № 3727, видане згідно з Рішенням Аудиторської палати України № 160/3 від 02.03.2006 року, (термін чинності свідоцтва продовжено до 26.11.2020 року згідно з Рішенням Аудиторської палати України № 317/4 від 26.11.2015 року).

ТОВ "ГЛОССА-АУДИТ" внесене до Розділу "Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес" Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (номер реєстрації у Реєстрі 3727).

Перевірку проводив аудитор: Адаменко Орина Віталіївна, Сертифікат аудитора Серія А № 006966 від 29.11.2012 р. (термін чинності сертифіката продовжено до 29.11.2022 року).

#### *Основні відомості про умови договору на проведення аудиту*

Договір про надання аудиторських послуг б/н від 11.02.2019 р.

Дата початку 11.02.2019 року та дата закінчення проведення аудиту 26.02.2019 року.

Даний висновок складено у трьох примірниках, що мають рівну юридичну силу.

Ключовий партнер, аудитор

Товариства з обмеженою відповідальністю  
"ГЛОССА-АУДИТ"

(Сертифікат аудитора Серія А № 006966 від  
29.11.2012 р., діючий до 29.11.2022 р.  
номер реєстрації у Реєстрі 101654)

Генеральний директор

Товариства з обмеженою відповідальністю  
"ГЛОССА-АУДИТ"

Україна, м. Харків, вул. Ярославська, будинок 8

"27" лютого 2019 року



Адаменко Орина Віталіївна

Каплін Андрій Павлович



Додаток 1  
до Національного положення (стандарту)  
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до  
фінансової звітності"

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами" Інститут портфельних інвестицій"  
Територія Шевченківський район м. Києва

Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю

Вид економічної діяльності Управління фондами

Середня кількість працівників<sup>1</sup> 8

Адреса, телефон вул. Мельникова, 81 літера "А", м. Київ, 04050

Одинаця 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 "v" у відповідній клітинці):  
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
за міжнародними стандартами фінансової звітності

КОДИ		
2019	01	01
36470876		
8039100000		
240		
66.30		

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)**

на 31 грудня 2018 р.

Форма N 1

Код за ДКУД

1801001

<b>Актив</b>	<b>Код рядка</b>	<b>На початок звітного періоду</b>	<b>На кінець звітного періоду</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	7	6
первинна вартість	1001	11	11
накопичена амортизація	1002	4	5
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
сновні засоби	1010	32	27
первинна вартість	1011	116	116
знос	1012	84	89
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:		-	-
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
Інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>39</b>	<b>33</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	2 471	2 513
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	39	34
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	480	480
Поточні фінансові інвестиції	1160	51 119	36 175
Гроші та їх еквіваленти	1165	9	5
Рахунки в банках	1167	9	5
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>54 118</b>	<b>39 207</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Галанс</b>	<b>1300</b>	<b>54 157</b>	<b>39 240</b>

<b>Пасив</b>	<b>Код рядка</b>	<b>На початок звітного періоду</b>	<b>На кінець звітного періоду</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований капітал	1400	37 165	37 165
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	949	949
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	15 005	49
зоплачений капітал	1425	( - )	( - )
Вилучений капітал	1430	( - )	( - )
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>53 119</b>	<b>38 163</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:		-	-
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	1 021	1 070
розрахунками з бюджетом	1620	17	7
у тому числі з податку на прибуток	1621	17	7
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
з одержаних авансів	1635	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>1 038</b>	<b>1 077</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами викуптя</b>			
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>54 157</b>	<b>39 240</b>

Додані на сторінках 26-57 пояснювальні примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

Керівник

Кобець Н.А.

Головний бухгалтер

Шамрай С.О.



Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю  
"Компанія з управління активами "Інститут  
портфельних інвестицій"

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2019	01	01
36470876		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 2018 р.

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 427	936
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 1 393 )	( 1 375 )
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	34	-
збиток	2095	-	( 439 )
Інші операційні доходи	2120	2	1
Адміністративні витрати	2130	( - )	( - )
Витрати на збут	2150	( - )	( - )
Інші операційні витрати	2180	( - )	( - )
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	36	-
збиток	2195	-	( 438 )
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	4 830	608
Фінансові витрати	2250	( - )	( - )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( 19 815 )	( 76 )
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	-	94
збиток	2295	( 14 949 )	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	( 7 )	( 17 )
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	-	77
збиток	2355	( 14 956 )	( - )

## ІІ. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>( 14 956 )</b>	<b>77</b>

## ІІІ. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	29	31
Витрати на оплату праці	2505	596	562
Відрахування на соціальні заходи	2510	136	127
Амортизація	2515	6	13
Інші операційні витрати	2520	626	642
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>1 393</b>	<b>1 375</b>

## ІV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	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	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Додані на сторінках 26-57 пояснювальні примітки є новід'ємною частиною цієї фінансової звітності,

Керівник

Кобець Н.А. /

Головний бухгалтер

Шамрай С.О. /



Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю  
"Компанія з управління активами "Інститут  
портфельних інвестицій"

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2019	01	01
		36470876

### Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 2018 р.

Форма N 3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	1 347	993
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	38	-
Надходження від повернення авансів	3020	3	1
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточний рахунок	3025	2	1
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( 604 )	( 622 )
Праці	3105	( 479 )	( 452 )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( 136 )	( 127 )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( 133 )	( 118 )
Зобов'язання з податку на прибуток	3116	( 17 )	( 7 )
Зобов'язання з інших податків і зборів	3118	( 116 )	( 111 )
Витрачання на оплату авансів	3135	( - )	( - )
Інші витрачання	3190	( - )	( 480 )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>38</b>	<b>( 804 )</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	4 830	600
необоротних активів	3205		9

1	2	3	4
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	( 4 872 )	( 500 )
необоротних активів	3260	( - )	( 4 )
Виплати за деривативами	3270	( - )	( - )
Інші платежі	3290	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>( 42 )</b>	<b>105</b>
ІІІ. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	( - )	( - )
Погашення позик	3350	( - )	( - )
Сплату дивідендів	3355	( - )	( - )
Інші платежі	3390	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>( 4 )</b>	<b>( 699 )</b>
Залишок коштів на початок року	3405	9	708
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	5	9

Додані на сторінках 26-57 пояснівальні примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

Керівник

/Кобець Н.А./

Головний бухгалтер

/Шамрай С.О./



КОДИ		
2018	01	01
		36470876

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю  
"Компанія з управління активами "Інститут  
портфельних інвестицій"

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

### Звіт про власний капітал

за 2017 р.

Форма N 4

Код за ДКУД

1801005

		Зареєстрований капітал	Капітал у дооцін-ках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Залишок на початок року</b>	4000	<b>37 165</b>	-	-	945	<b>14 932</b>	-	-	<b>53 042</b>
<b>Коригування:</b> Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Скоригований залишок на початок року</b>	4095	<b>37 165</b>	-	-	945	<b>14 932</b>	-	-	<b>53 042</b>
<b>Листий прибуток (збиток) за звітний період</b>	4100	-	-	-	-	77	-	-	77
<b>Інший сукупний дохід за звітний період</b>	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Розподіл прибутку:</b> Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	4	(4)	-	-	-
<b>Внески учасників:</b> Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b> Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>10</b>
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	4	73	-	-	77
Залишок на кінець року	4300	37 165	-	-	949	15 005	-	-	53 119

Додані на сторінках 26-57 пояснівальні примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

Керівник

Кобець Н.А /

Головний бухгалтер

Шамрай С.О.



КОДИ		
2019	01	01
		36470876

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю  
"Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій"  
за ЄДРПОУ

Дата (рік, місяць, число)

### Звіт про власний капітал

за 2018 р.

Форма N 4

Код за ДКУД

1801005

		Зареєстрований капітал	Капітал у дооцін-ках	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	37 165	-	-	949	15 005	-	-	53 119
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на очаток року	4095	37 165	-	-	949	15 005	-	-	53 119
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(14 956)	-	-	(14 956)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>10</b>
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	(14 956)	-	-	(14 956)
Залишок на «інець року	4300	<b>37 165</b>	-	-	949	<b>49</b>	-	-	<b>38 163</b>

Додані на сторінках 26-57 пояснювальні примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

**Керівник**

/Кобець Н.А./

**Головний бухгалтер**

Шамрай С.О.



**Примітки до фінансової звітності  
Товариства з обмеженою відповідальністю  
«Компанія з управління активами  
«Інститут портфельних інвестицій»  
За 2018 рік**

## **1. Загальна інформація**

ТОВ «КУА «Інститут портфельних інвестицій» код ЕДРПОУ 36470876 (далі – Товариство) створено згідно з рішенням Загальних зборів засновників Товариства (Протокол № 1 від 24.03.2009 р.) у відповідності до Конституції України, Господарського кодексу України, Цивільного кодексу України, Законів України «Про господарські товариства», «Про інститути спільногоЯ інвестування», «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг», «Про зовнішньоекономічну діяльність», інших законодавчих актів України для здійснення професійної діяльності на фондовому ринку.

Юридична адреса Товариства – 04050, м. Київ, вул. Мельникова, буд. 81, літ. "А".

Предметом діяльності є професійна діяльність, а саме: діяльність з управління активами інституційних інвесторів на підставі ліцензії серія АЕ № 286908 - Компанія з управління активами здійснює управління активами інститутів спільногоЙ інвестування. У звітному періоді Товариство здійснювало управління активами трьох пайових інвестиційних фондів: ВЗНПФ «Дивіденд» ТОВ «КУА «Інститут портфельних інвестицій»; ВЗНПФ «Дивіденд плюс» ТОВ «КУА «Інститут портфельних інвестицій»; ВЗНПФ «Дивіденд А» ТОВ «КУА «Інститут портфельних інвестицій»». Вищим органом Товариства є Загальні збори Учасників. Збори учасників правомочні приймати рішення по всім питанням діяльності Товариства.

Фінансова звітність Товариства підготовлена за рік, що закінчився 31.12.2018 р, та затверджена рішенням Загальних зборів Учасників (Протокол № 08/02/19-01 від 08.02.2019 р.).

## **2. Облікова політика**

### **2.1. Основа підготовки фінансової звітності**

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 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 1 січня 2018 року, що офіційно оприлюднені 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, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

Фінансова звітність представлена в гривнях, всі дані фінансової звітності округлені з точністю до цілих тисяч гривень.

## **2.2. Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – МСФЗ)**

З 1 січня 2014 р. Товариством прийнято МСФЗ 1 "Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності". Перша (повна) фінансова звітність підприємства за МСФЗ складена станом на 31 грудня 2015 р. та за 2015 рік.

## **2.3. 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 Товариством МСФЗ 16 «Оренда» до дати набуття чинності не застосовується.

Очікується, що застосування МСФЗ 16 «Оренда» буде мати суттєвий вплив на фінансову звітність Товариства, враховуючи, що Товариство орендує нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс, згідно Договору оренди нежитлових приміщень № 76-18 від 31.08.2018р. (Управитель майна – ТОВ «Рентал-Динамік», код ЄДРПОУ 42316563, згідно Договору управління майном від 31.07.2018 р. № БН).

## **2.4. Суттєві облікові судження та оцінки**

### *Припущення про безперервність діяльності*

Дана фінансова звітність складена на основі припущення про безперервність. Управлінський персонал не має намірів ліквідувати Товариство чи припинити діяльність.

Основна діяльність Товариства є прибутковою (діяльність з управління активами), проте за результатами 2018 року Товариством було отримано чистий збиток у зв'язку з тим, що інші витрати перевищили інші доходи Товариства. Керівництво Товариства вважає, що вказана подія носила одноразовий характер та не спричиняє виникнення суттєвої невизначеності, що може поставити під сумнів здатність Товариства продовжувати діяльність на безперервній основі.

Суттєві невизначеності, пов'язані з подіями чи умовами, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності Товариства продовжувати діяльність на безперервній основі відсутні.

Отже управлінський персонал позитивно оцінює здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі, а тому припущення про безперервність є доречними.

#### *Справедлива вартість фінансових інструментів*

У випадках, якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, Товариство встановлює справедливу вартість фінансових інструментів згідно з МСФЗ 9 "Фінансові інструменти", застосовуючи методи оцінювання, передбачені МСФЗ 13 "Оцінки за справедливою вартістю".

Для вибору методу оцінки справедливої вартості фінансових інструментів керівництво застосовує судження. Судження включає розгляд, у тому числі, таких факторів: ефективність інвестиції, наявності інформації стосовно об'єкта інвестування, ризик ліквідності, кредитний ризик (як власний, так і контрагента) та інші фактори.

Товариство застосовує методи оцінювання, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб достовірно оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих вхідних даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

У випадках, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість інвестицій в інструменти капіталу (акцій, інвестиційних сертифікатів, корпоративних прав (часток)), за якими відсутній активний ринок, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості таких інвестицій, Товариство може залучати незалежного оцінювача для оцінки справедливої вартості фінансових активів.

#### *Поріг суттєвості щодо окремих об'єктів обліку*

Поріг суттєвості визначається з метою обґрунтованого розмежування облікової та іншої інформації на суттєву та таку, яка не здатна впливати на рішення користувачів фінансової звітності.

Визначення порогу суттєвості для розмежування облікової та іншої інформації щодо окремих господарських операцій та об'єктів обліку наведено у таблиці нижче:

Об'єкти обліку	Поріг суттєвості	Базовий показник для визначення порога суттєвості
Окремі об'єкти обліку активів,	5 %	Підсумок відповідно всіх активів, усіх

<b>Об'єкти обліку</b>	<b>Поріг суттєвості</b>	<b>Базовий показник для визначення порога суттєвості</b>
зобов'язань і власного капіталу		зобов'язань і власного капіталу
Окремі види доходів і витрат	2 %	Чистий прибуток (збиток) підприємства

Товариство не повинно в пояснювальних примітках до фінансової звітності надавати інформацію, розкриття якої вимагає МСФЗ, якщо дана інформація є несуттєвою (нижча за наведений поріг суттєвості).

Визначення порогу суттєвості для відображення в обліку окремих господарських операцій та визнання окремих об'єктів обліку наведено у таблиці нижче:

<b>Об'єкти обліку</b>	<b>Поріг суттєвості</b>	<b>Базовий показник для визначення порога суттєвості</b>
Переоцінка або зменшення корисності об'єктів обліку	1 % 10 %	Чистий прибуток (збиток) підприємства Відхилення залишкової, балансової, номінальної вартості об'єктів обліку від їх справедливої вартості
Визначення подібних активів	Не більше 10 %	Різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну
Визнання окремих об'єктів основних засобів	6 000 грн.	—
Визнання об'єктів малоцінних швидкозношувальних предметів	500 грн.	—

## **2.5. Функціональна валюта, валюта фінансової звітності та операції в іноземній валюті**

Функціональною валютою є українська гривня, яка є національною валютою України та найкращим чином відображає економічну сутність більшості операцій, що проводяться Товариством.

Українська гривня є також валютою представлення фінансової звітності за МСФЗ.

Операції в іноземній валюті під час первісного визнання відображаються у функціональній валюті Товариства шляхом перерахунку суми в іноземній валюті із застосуванням офіційного курсу обміну Національного банку України (обмінного курсу) на дату здійснення операції (дату визнання активів, зобов'язань, власного капіталу, доходів і витрат). На кожну звітну дату:

- монетарні статті в іноземній валюті підлягають перерахунку із застосуванням поточного обмінного курсу на звітну дату;
- немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, підлягають перерахунку із застосуванням валютного курсу на дату операції;
- немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, підлягають перерахунку із застосуванням валютних курсів на дату визначення справедливої вартості.

Курсові різниці, що виникають при розрахунках за монетарними статтями визнаються у звіті про сукупні доходи (звіті про фінансові результати) в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Вплив зміни курсів обміну за немонетарними статтями, що оцінені за справедливою вартістю в іноземній валюті, враховується у складі прибутку або збитку від зміни справедливої вартості.

## **2.6. Суттєві положення облікової політики**

Нижче викладені основні положення облікової політики по об'єктах бухгалтерського обліку, що застосовувалися при підготовці даної фінансової звітності.

### **2.6.1. Нематеріальні активи**

#### ***Визнання і оцінка нематеріальних активів***

Нематеріальні активи визнаються, якщо вони відповідають:

- a. визначеню нематеріального активу (відсутня матеріальна форма, існує можливість ідентифікації, контролювання Товариством) та
- b. наступним критеріям визнання:
  - існує ймовірність отримання Товариством майбутніх економічних вигод;
  - собівартість активу можна достовірно оцінити.

Нематеріальні активи первісно оцінюються за собівартістю.

Собівартість приданих нематеріальних активів складається з фактичних витрат на придбання, а саме, ціни придбання, включаючи ввізне мито та невідшкодовані податки на придбання після вирахування торгівельних та інших знижок, та будь-яких витрат, які можна прямо віднести до підготовки цих активів для використання за призначенням. Витрати на придбання ліцензій на спеціальне програмне забезпечення та його впровадження капіталізуються у вартості відповідного нематеріального активу.

#### ***Подальша оцінка нематеріальних активів***

Після визнання активом об'єкти нематеріальних активів обліковуються в фінансовій звітності за їх собівартістю за мінусом накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності (модель собівартості).

#### ***Амортизація нематеріальних активів***

Вартість, яка амортизується, визначається після вирахування ліквідаційної вартості.

Ліквідаційна вартість нематеріальних активів прирівнюється до нуля, крім випадків, наведених в п. 100 МСБО 38.

Амортизація нематеріальних активів починається, коли ці активи стають придатними до експлуатації у спосіб, визначений управлінським персоналом.

Амортизація нараховується щомісячно із застосуванням рівномірного відрахування протягом очікуваного строку корисної експлуатації та відображається у складі прибутку чи збитку.

#### ***Припинення визнання нематеріального активу***

**Визнання нематеріального активу припиняється:**

- в разі його вибуття, або
- якщо від його використання або вибуття не очікуються майбутні економічні вигоди.

### ***Зменшення корисності нематеріального активу***

На кожну дату складення фінансової звітності Товариство оцінює чи існують які-небудь ознаки того, що нематеріальні активи втратили частину своєї вартості унаслідок знецінення.

В разі коли такі ознаки існують, Товариство оцінює суму очікуваного відшкодування такого активу (відшкодована вартість). Відшкодованою вартістю активу вважається вартість його реалізації або вигода від його використання, визначена як дисконтований потік грошових коштів, очікуваних в результаті використання і подальшого вибуття активу.

### **2.6.2. Основні засоби**

#### ***Визнання і оцінка основних засобів***

Об'єкт основних засобів слід визнавати активом, якщо і тільки якщо:

- існує ймовірність отримання Товариством майбутніх економічних вигод, пов'язаних з цим об'єктом;
- собівартість об'єкта можна достовірно оцінити.

Об'єкт основних засобів, який відповідає критеріям визнання активу, оцінюється за його собівартістю. Собівартість об'єкта основних засобів складається з:

- ціни його придбання, включаючи імпортні мита та невідшкодовані податки на придбання після вирахування торговельних знижок та цінових знижок;
- будь-яких витрат, які безпосередньо пов'язані з доставкою активу до місця розташування та приведення його в стан, необхідний для експлуатації у спосіб, визначений управлінським персоналом;
- первісної попередньої оцінки витрат на демонтаж, переміщення об'єкта та відновлення території, на якій він розташований, зобов'язання за якими суб'єкт господарювання бере або коли купує цей об'єкт, або коли використовує його протягом певного періоду з метою, яка відрізняється від виробництва запасів протягом цього періоду.

#### ***Оцінка основних засобів після визнання***

Після визнання активом об'єкти основних засобів обліковуються в фінансовій звітності за їх собівартістю за мінусом накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності (модель собівартості).

#### ***Подальші витрати***

Капіталізовані витрати включають основні витрати на модернізацію та заміну частин активів, які збільшують строк їх корисного використання або покращують їх здатність генерувати доходи. Всі інші витрати на ремонт і обслуговування основних засобів, які не відповідають приведеним вище критеріям капіталізації, відображаються у складі прибутку або збитку того періоду, в якому вони були понесені.

### ***Амортизація основних засобів***

Вартість, яка амортизується, визначається як первісна або переоцінена вартість об'єкта основних засобів, за вирахуванням його ліквідаційної вартості.

Амортизація нараховується із застосуванням рівномірного відрахування протягом очікуваного строку корисної експлуатації (прямолінійного методу) та відображається у складі прибутку чи збитку.

Стрік корисного використання (експлуатації) об'єктів основних засобів визначається Товариством при введені в експлуатацію основних засобів.

Амортизація нараховується з моменту, коли основний засіб стає придатним для використання у спосіб, визначений керівництвом (з моменту введення в експлуатацію).

Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу (або включають до ліквідаційної групи, яку класифікують як утримувану для продажу) згідно з МСФЗ 5, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

### ***Припинення визнання основних засобів***

Визнання балансової вартості об'єкта основних засобів припиняється:

- після вибуття, або
- коли не очікують майбутніх економічних вигід від його використання або вибуття.

### ***Зменшення корисності основних засобів***

На кожну дату складення фінансової звітності Товариство оцінює чи існують які-небудь ознаки того, що основні засоби втратили частину своєї вартості унаслідок знецінення.

В разі коли такі ознаки існують, Товариство оцінює суму очікуваного відшкодування такого активу (відшкодована вартість). Відшкодованою вартістю активу вважається вартість його реалізації або вигода від його використання, визначена як дисконтований потік грошових коштів, очікуваних в результаті використання і подальшого вибуття активу.

### **2.6.3. Фінансові інструменти**

#### ***Класифікація фінансових інструментів***

Фінансові активи та фінансові зобов'язання, в залежності від строку їх погашення, на кожну дату балансу поділяються на:

- поточні (строком погашення до 12-місяців від звітної дати, або строком погашення більш до 12-місяців, якщо у керівництва Товариства є намір погасити їх протягом 12-місяців);
- довгострокові (строком погашення більш 12-місяців від звітної дати).

Для оцінки фінансових інструментів Товариство виділяє наступні групи фінансових активів та зобов'язань:

- фінансові активи та зобов'язання, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку;
- фінансові активи та зобов'язання, які оцінюються за амортизованою собівартістю;
- інші фінансові зобов'язання.

*Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, включають:*

- цінні папери (акції, облігації, інвестиційні сертифікати, інші) та корпоративні права (частки).

*Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю, включають:*

- торгова дебіторська заборгованість;
- дебіторська заборгованість за операціями видачі позик;
- грошові кошти та їх еквіваленти;
- інші фінансові активи.

*Фінансовий актив оцінюють за амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві такі умови:*

- актив утримують в моделі бізнесу, мета якої – утримування активів задля збирання контрактних грошових потоків;
- контрактні умови фінансового активу передбачають у певні дати надходження грошових потоків, які є лише погашенням основної суми та сплатою відсотків на непогашену основну суму.

*Всі фінансові зобов'язання класифікуються як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, користуючись методом ефективного відсотка, за винятком таких:*

- фінансові зобов'язання, не скасовано призначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові зобов'язання, що виникають, коли передача фінансового активу не відповідає критеріям для припинення визнання або коли застосовується підхід подальшої участі;
- а також в інших випадках, передбачених п. 4.2.1 МСФЗ 9 "Фінансові інструменти".

*Фінансові зобов'язання, що оцінюються за амортизованою собівартістю, включають:*

- торгову кредиторську заборгованість;
- кредити та позики отримані, у тому числі зобов'язання по нарахованих процентах;
- зобов'язання за нарахованими дивідендами;
- інші фінансові зобов'язання.

## ***Визнання фінансових інструментів***

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання тоді і лише тоді, коли воно стає стороною за договором (контрактом) відносно відповідного фінансового інструмента. Визнання фінансових інструментів здійснюється незалежно від дати їх оплати. Визнання та, у відповідних випадках, припинення визнання звичайного придбання або продажу фінансових активів здійснюється, з використанням обліку за датою розрахунків (визнання активу на дату його отримання).

Фінансові інвестиції (акції, облігації, інвестиційні сертифікати, корпоративні права) первісно відображаються в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності на підставі всіх нижченаведених документів:

- договірів купівлі-продажу;
- актів прийому – передачі;
- виписки про операції по особовому рахунку акціонера, наданої депозитарною установою;
- інших документів, що підтверджують право власності.

## ***Первісна оцінка фінансових інструментів***

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю. Справедливу вартість під час первісного визнання найкраще підтверджує ціна операції. Прибуток або збиток при первісному визнанні визнається лише у тому випадку, якщо існує суттєва для фінансової звітності різниця між справедливою вартістю та ціною угоди.

Під час первісного визнання фінансових активів/фінансових зобов'язань, які не є активами/зобов'язаннями, що утримуються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, Товариство відносить до їх первісної вартості також витрати на операцію, які прямо пов'язані з придбанням або випуском фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

## ***Подальша оцінка фінансових інструментів***

Після первісного визнання Товариство оцінює фінансові активи:

- утримувані за справедливою вартістю через прибуток або збиток – за їх справедливою вартістю;
- утримувані за амортизованою вартістю – за амортизованою собівартістю з використанням методу ефективної ставки проценту.

## ***Визначення справедливої вартості фінансових інструментів***

Якщо для фінансового інструмента є головний ринок, то оцінка справедливої вартості представляє ціну на такому ринку.

Справедливою вартістю фінансових інструментів, що котируються на активному ринку (цінні папери, які задовольняють вимогам лістингу), є ціна котирування (поточна ринкова вартість на фондовому ринку).

Відповідна ринкова ціна котирування утримуваного активу або зобов'язання, яке мають випустити, - це, як правило, поточна ціна покупця, а у випадку активу, що його мають придбати, чи утримуваного зобов'язання - це ціна продавця. Коли поточні ціни покупця

та продавця недоступні, ціна котирування останньої операції може свідчити про поточну справедливу вартість за умови відсутності значних змін економічних обставин після дати операції.

Справедлива вартість цінних паперів українських емітентів, які внесені до біржового списку за категорією позалістингових, визначається за даними біржового курсу організатора торгівлі на дату оцінки, розрахованого та оприлюдненого відповідно до вимог законодавства. Справедлива вартість цінних паперів, що обертаються більш як на одному організаторі торгівлі оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.

У разі, якщо на дату оцінки біржовий курс цінних паперів українських емітентів, що перебувають у біржовому списку за категорією позалістингових, не визначено, оцінка таких цінних паперів здійснюється на рівні поточної ціни цінного паперу на дату оцінки або за балансовою вартістю, якщо така вартість суттєво (більш ніж на 10 %) не відрізняється від поточної ціни цінного паперу на дату оцінки.

Цінні папери, емітент яких ліквідований або щодо якого відкрито ліквідаційну процедуру, оцінюються за нульовою вартістю.

Справедлива вартість акцій українських емітентів, обіг яких зупинено та/або щодо яких прийнято рішення про зупинення внесення змін до системи реєстру (далі - акції, обіг яких зупинено), оцінюється Товариством за нульовою вартістю до моменту відновлення обігу.

При відсутності ринку для інвестицій в інструменти капіталу (акцій, інвестиційних сертифікатів, корпоративних прав(часток)), Товариство може оцінювати справедливу вартість з використанням наступних методів за умови, що вони забезпечують достовірне визначення справедливої вартості: доходний метод, ринковий метод, витратний метод.

Товариство застосовує методи оцінювання, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб достовірно оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих вхідних даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Вибір метода здійснюється за судженням та залежить від ефективності інвестицій та інформації, що є в наявності.

У випадках, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість інвестицій в інструменти капіталу (акцій, інвестиційних сертифікатів, корпоративних прав (часток)), що не котируються, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості таких інвестицій, Товариство може залучати незалежного оцінювача для оцінки справедливої вартості фінансових активів.

Товариство класифікує оцінки справедливої вартості фінансових інструментів за допомогою ієрархії справедливої вартості, яка відображає значущість вхідних даних, використаних при складанні оцінок.

Товариство використовує наступні рівні ієрархії справедливої вартості:

- ціни котирувань (не кориговані) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань (рівень 1);
- вхідні дані, інші ніж ціни котирувань, що увійшли у рівень 1, які спостерігаються для активу або зобов'язання або прямо (тобто як ціни), або опосередковано (тобто отримані на підставі цін) (рівень 2);
- вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі (неспостережні вхідні дані) (рівень 3).

### ***Визначення амортизованої собівартості фінансових інструментів із застосуванням методу ефективної ставки відсотка (далі - метод ECB)***

Метод ECB застосовується до фінансових активів і фінансових зобов'язань з терміном погашення більш одного р. на момент первинного визнання. При цьому для розрахунку амортизованої собівартості виходячи з очікуваних грошових потоків і терміну звернення фінансових активів і фінансових зобов'язань використовується ECB, розрахований при первісному визнанні. До фінансових активів і фінансових зобов'язань, термін погашення яких менш одного р. при їх первинному визнанні, включаючи фінансові активи і фінансові зобов'язання, дата погашення яких доводиться на інший звітний рік, метод ECB може не застосовуватися, якщо наслідки дисконтування не істотні.

### ***Прибутки або збитки за фінансовими інструментами***

Прибуток або збиток від зміни балансової вартості фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, визнається у звіті про сукупні доходи (звіті про фінансові результати).

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взяте зобов'язання) визнають у звіті про сукупні доходи (звіті про фінансові результати) у складі прибутку або збитку.

Для фінансового активу, який оцінюється за амортизованою собівартістю, прибуток або збиток визнається у звіті про сукупні доходи (звіті про фінансові результати), коли припиняється визнання або зменшується корисність фінансового активу, а також у процесі амортизації.

Відсотки, дивіденди, пов'язані з фінансовим інструментом, слід визнавати як дохід або витрати у звіті про сукупні доходи (звіті про фінансові результати).

### ***Зменшення корисності (знецінення) фінансових активів***

Товариство оцінює очікувані кредитні збитки за фінансовими активами та визнає резерв під очікувані кредитні збитки у порядку, встановленому МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

За наявності забезпечень виконання дебіторами платежів за утримуваним Товариством фінансовими активами (наприклад, застава) Товариство при оцінці очікуваних кредитних збитків приймає до уваги розмір грошових потоків, що можуть бути отримані від таких забезпечень (наприклад, внаслідок реалізації предметів застави).

Знечінена заборгованість разом з відповідним резервом списуються у разі, коли не має реальних перспектив її відшкодування, і все забезпечення було реалізоване або передане Товариству.

### ***Припинення визнання фінансових інструментів***

Товариство припиняє визнання фінансового активу тоді і лише тоді, коли:

- строк дії контрактних прав на грошові потоки від фінансового активу закінчився;
- Товариство передало право на отримання грошових потоків від активу або прийняло зобов'язання перерахувати отриманні грошові потоки повністю без суттєвої затримки третьої стороні;
- Товариство або передало в основному всі ризики та винагороди від володіння фінансовим активом, або не передало та не зберігало за собою в основному всі ризики та винагороди від володіння фінансовим активом, але передало контроль над цим активом.

Товариство припиняє визнання фінансового зобов'язання (або частину фінансового зобов'язання) тоді і лише тоді, коли його погашають, тобто коли зобов'язання, визначене у контракті, виконано (погашено), анульовано або строк його дії закінчився та відновленню не підлягає.

Безнадійна кредиторська заборгованість (коли зобов'язання анульовано або строк його дії закінчився та відновленню не підлягає) списується з балансу на рахунок доходів звітного періоду.

### ***Взаємозалік фінансових інструментів***

Взаємозалік фінансових активів і зобов'язань з подальшим включенням в звіт про фінансовий стан (баланс) лише їх чистої суми може здійснюватися лише у випадку, якщо є юридично встановлене право взаємозаліку визнаних сум, і існує намір провести розрахунок на основі чистої суми або одночасно реалізувати актив і розрахуватися по зобов'язаннях.

### ***Фінансові ризики, цілі та політика управління***

Товариству притаманні наступні ризики:

- ринковий ризик (який включає в себе валютний ризик, ціновий ризик (риск зміни курсу акцій), відсотковий, тощо);
- кредитний ризик;
- ризик ліквідності, який пов'язаний з фінансовими інструментами, утримуваними Товариством.

#### ***Ринковий ризик***

Справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовими інструментами може коливатися внаслідок змін у ринкових параметрах, таких, як процентні ставки, валютні курси і ціни пайових інструментів.

Мета управління ринковим ризиком полягає у тому, щоб контролювати схильність до ринкового ризику та утримувати в допустимих межах.

Максимальна величина ризику, що виникає за фінансовими інструментами, дорівнює їх справедливій вартості.

Товариство управляє ринковим ризиком шляхом встановлення лімітів по відкритій позиції відносно величини портфеля по окремим фінансовим інструментам, валютної позиції та проведення регулярного контролю їх дотримання.

#### *Ризик зміни курсу акцій (ціновий ризик)*

Ризик зміни курсу акцій – це ризик коливань вартості фінансового інструменту в результаті зміни ринкових цін, незалежно від того, чи були подібні зміни викликані факторами, характерними для даного конкретного інструменту або ж факторами на всі інструменти, що обертаються на ринку.

С метою управління ціновим ризиком періодично здійснюється аналіз чутливості прибутку та капіталу Товариства до зміни курсів акцій та встановлюються ліміти на рівень ризику зміни курсу акцій.

#### *Валютний ризик*

Валютний ризик виникає внаслідок змін у валютних курсах. Товариство може мати, у тому числі, активи та зобов'язання, виражені в іноземній валюті. Відповідно, коливання обмінних курсів валют можуть сприятливо або несприятливо позначитися на вартості активів Товариства. З метою управління валютним ризиком Товариство розраховує та аналізує вплив можливих змін обмінних курсів валют на монетарні фінансові активи та зобов'язання та встановлює ліміти на рівень валютного ризику у розрізі валют.

#### *Відсотковий ризик*

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

#### *Кредитний ризик*

Кредитний ризик виникає в результаті неможливості контрагента Товариства здійснити виплати своєчасно та в повному обсязі. Кредитний ризик, як правило, виникає у зв'язку з дебіторською заборгованістю, розрахунковими операціями, операціями з контрагентами на фінансових ринках.

Максимальний рівень кредитного ризику переважно відображається в балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан (балансі).

Товариство здійснює аналіз фінансового стану контрагентів та строків заборгованості, на підставі якого приймається рішення про необхідність формування резерву під знецінення.

#### *Ризик ліквідності*

Ризик ліквідності Товариства виникає при розбіжностях у строках погашення активів та зобов'язань.

Політика Товариства по управлінню ризиком ліквідності полягає у тому, щоб забезпечити, наскільки це можливо, постійну наявність ліквідності, достатньої для погашення своїх зобов'язань у встановлені строки без понесення надмірних збитків та без загрози для репутації Товариства.

### ***Грошові кошти та їх еквіваленти***

Грошові кошти та їх еквіваленти відображаються за амортизованою собівартістю з використанням методу ефективної ставки процента.

Оскільки наслідки дисконтування не істотні, Товариство не здійснювало дисконтування вартості даних фінансових активів.

Залишки по рахунках в іноземній валюті перераховуються в національну валюту за поточним курсом НБУ на дату балансу (звіту про фінансовий стан).

### **2.6.4. Інша дебіторська та кредиторська заборгованість (нефінансові інструменти)**

Інша дебіторська заборгованість, яка не є фінансовим активом, відображається за первісною вартістю за вирахуванням резерву на знецінення. Балансова вартість авансів, виданих на придбання активів, переноситься на балансову вартість активів, коли Товариство отримує контроль над цими активами і існує вірогідність здобуття економічних вигод від їх використання. Якщо є свідоцтво того, що активи, товари або послуги, до яких відносяться аванси видані, не будуть отримані, балансова вартість авансів виданих зменшується, а відповідний збиток від знецінення визнається у складі прибутку або збитку.

### **2.6.5. Виплата дивідендів**

Виплата дивідендів здійснюється на розсуд Товариства за підсумками роботи за рік (квартал). Виплата дивідендів учасникам Товариства відображається як вирахування з нерозподіленого прибутку. Запропоновані дивіденди визнаються як зобов'язання в тому періоді, коли вони були затверджені загальними зборами учасників.

### **2.6.6. Доходи та витрати**

З 1 січня 2018 року Товариство застосовує МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами». Товариство отримує основний дохід від діяльності з управління активами. Застосування МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» на відображення результатів діяльності не мало суттєвого впливу.

При визначені вартості винагороди від управління активами Товариство відповідно до МСФЗ 15 використовує метод оцінювання за результатом.

Винагорода Компанії з управління активами нараховується щомісячно.

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється актом виконаних робіт, в якому відображається розрахунок досягнутих результатів на звітну дату.

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

- а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) 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;
- г) суму доходу можна достовірно оцінити;
- д) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією; та
- е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

#### Оцінка та визнання доходу

Для визнання доходу Товариство застосовує п'ятикрокову модель:

- ідентифікація договору (контракт);
- ідентифікація окремих зобов'язань щодо виконання в межах укладеного договору;
- визначення ціни договору (операції);
- розподілення ціни договору (операції) між зобов'язаннями щодо виконання;
- визнання доходу.

#### *Оцінка та визнання витрат*

Витрати визнаються Товариством при виконанні таких умов:

- сума витрат може бути достовірно оцінена;
- у майбутньому виникає зменшення економічних вигод, пов'язаних із зменшенням активу або збільшенням зобов'язань.

Витрати визнаються Товариством у тому звітному періоді, в якому визнано доходи, для отримання яких вони понесені (принцип відповідності доходів і витрат), або коли стає очевидно, що дані витрати не приведуть до отримання будь-яких доходів, незалежно від часу фактичної виплати коштів або іншої форми їх оплати, коли економічні вигоди від їх використання зменшилися або повністю спожиті.

Витрати, які неможливо прямо пов'язати з доходом певного періоду, відображаються у складі витрат того звітного періоду, в якому вони були здійснені.

Якщо актив забезпечує одержання економічних вигод протягом кількох звітних періодів, то витрати визначаються шляхом систематичного розподілу його вартості (наприклад, у вигляді амортизації) між відповідними звітними періодами.

#### Процентні доходи та витрати

Процентні доходи і процентні витрати відображаються у складі доходів або витрат з використанням методу ефективної процентної ставки.

При складанні фінансової звітності різниця між процентними доходами (витратами), розрахованими відповідно до методу ECB, і процентних доходів (витрат), нарахованих відповідно договору, складає з врахуванням визначеного Товариством рівня суттєвості

незначну величину, може не прийматися в розрахунок при коригуванні даних звіту про фінансовий стан (балансу) та звіту про сукупні доходи (звіту про фінансові результати). Несуттєвою вважається різниця між процентами розрахованими за методом ECB та процентами відповідно договору, яка не перевищує 10 %.

#### **Доходи та витрати по дивідендах**

Доходи по дивідендах визнаються, коли встановлено право Товариства на їх отримання. Витрати по дивідендах визнаються, коли Товариство або Фонд приймає рішення про їх виплату.

#### **Інші доходи та витрати**

Інші доходи та витрати визнаються у складі звіту про сукупні доходи (звіту про фінансові результати) за методом нарахування.

Доходи/витрати Товариства від реалізації необоротних активів, реалізації іноземної валюти, а також перерахунку операцій та залишків в іноземній валюті (курсові різниці) відображаються у фінансовій звітності на "нетто" основі. Однак, якщо такі доходи/витрати є суттєвими, Товариство подає їх окремо.

Прибутки або збитки від операцій з фінансовими активами відображаються у звіті про сукупні доходи (у звіті про фінансові результати)

#### **2.6.7. Умовні активи та умовні зобов'язання**

Умовний актив не визнається у фінансовій звітності, але інформація про нього розкривається, коли надходження економічних вигід від його використання є ймовірним. Умовні активи оцінюються регулярно, щоб забезпечити відповідне відображення змін у фінансовій звітності.

Умовні зобов'язання не визнаються у фінансовій звітності, але інформація про нього розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Умовні зобов'язання регулярно оцінюються, щоб визначити, чи стало ймовірним вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди.

#### **2.6.8. 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:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Гривня/1 долар США	27,6883 (27,688264)	28,067223
Гривня/1 євро	31,7141 (31,714138)	33,495424

## **2.7. Нематеріальні активи**

У статті "Нематеріальні активи" враховується балансова вартість ліцензій на програмне забезпечення ("1С Підприємство" з бібліотеками, програмне забезпечення "M.E.Doc", Office Home and Business2010, Windows Professional 7, ліцензія НКЦПФР). Срок корисної експлуатації вказаних нематеріальних активів становить 10 років, програмного забезпечення "M.E.Doc" 1 рік, ліцензія НКЦПФР – 10 років.

Станом на 31.12.2017 р. та на 31.12.2018 р. нематеріальні активи з невизначеним строком корисної експлуатації у Товариства відсутні.

Ознаки того, що нематеріальні активи втратили частину своєї вартості унаслідок знецінення, відсутні.

## **2.8. Основні засоби**

У статті "Основні засоби" за балансовою вартістю враховуються інструменти, прилади та інвентар, інші основні засоби. Срок корисного використання (експлуатації) основних засобів більше одного року та вартість яких більше 6 тис. грн.

Ознаки того, що основні засоби втратили частину своєї вартості унаслідок знецінення, відсутні.

## **2.9. Фінансові інструменти**

### ***Класифікація фінансових інструментів***

В таблиці нижче балансова вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань аналізується по категоріям у відповідності до МСФЗ 9.

	<u>31.12.2017 р.</u>	<u>31.12.2018 р.</u>	<u>Стаття Балансу</u> тис. грн.
<b>Фінансові активи</b>			
<i>Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток:</i>			
Фінансові активи, що обов'язково оцінюються за справедливою вартістю (призначенні для торгівлі)	51 119	36 175	1160 "Поточні фінансові інвестиції"
	<u>51 119</u>	<u>36 175</u>	
<i>Фінансові активи, які оцінюються за амортизованою собівартістю:</i>			
Гроши та їх еквіваленти	9	5	1165 "Гроші та їх еквіваленти"
Торгова дебіторська заборгованість	2 471	2 513	1125 "Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги"
Інша поточна дебіторська заборгованість	480	480	1155 "Інша поточна дебіторська заборгованість"

	<u>31.12.2017 р.</u>	<u>31.12.2018 р.</u>	Стаття Балансу
<b>Всього фінансові активи</b>	<u>2 960</u>	<u>2 998</u>	
<b>Фінансові зобов'язання</b>	<u>54 079</u>	<u>39 173</u>	
<b>Фінансові зобов'язання, які оцінюються за справедливою вартістю</b>	-	-	
<b>Фінансові зобов'язання, які оцінюються за амортизованою вартістю</b>	-	-	
Торгова кредиторська заборгованість	1 021	1 070	1615 "Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги"
<b>Всього фінансові зобов'язання</b>	<u>1 021</u>	<u>1 070</u>	
<b>Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток:</b>			

	<u>31.12.2017 р.</u>	<u>31.12.2018 р.</u>	тис. грн.
<b>Фінансові активи</b>			
<b>Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток:</b>			
Цінні папери, які котируються на відкритому ринку	51 119	36 175	
Цінні папери, які внесені до біржового списку	-	-	
Цінні папери, які не внесені до біржового списку	51 119	36 175	

Всі інвестиції, які знаходяться на балансі Товариства, призначені для торгівлі та визнано поточними. Довгострокових фінансових інвестицій у звітному періоді не визначено.

У складі категорії цінних паперів, які внесені до біржового списку, на балансі Товариства станом на 31.12.2017 р. та 31.12.2018 р. обліковуються інвестиційні сертифікати українських венчурних закритих недиверсифікованих пайових інвестиційних фондів.

Оскільки станом на 31.12.2017 р., протягом 2018 року та станом на 31.12.2018 р. біржовий курс цінних паперів таких інвестиційних сертифікатів не визначався, то оцінку справедливої вартості таких цінних паперів Товариством здійснено по незалежній оцінці справедливої вартості інвестиційних сертифікатів.

Будь-яка суттєва ринкова та інша остання інформація, яка б дозволила обґрунтовано визначити інший розмір справедливої вартості таких інвестицій у Товариства відсутня.

#### ***Фінансові активи та зобов'язання, які оцінюються за амортизованою собівартістю***

	<u>31.12.2017 р.</u>	<u>31.12.2018 р.</u>	тис. грн.
<b>Фінансові активи, які оцінюються за амортизованою собівартістю:</b>			
<b>Грошові кошти в банках:</b>			
- в національній валюті	9	5	

	<u><b>31.12.2017 р.</b></u>	<u><b>31.12.2018 р.</b></u>
- в іноземній валюті	-	-
- депозит	-	-
	<u>9</u>	<u>5</u>
<b>Дебіторська заборгованість</b>		
Торгова дебіторська заборгованість (в тому числі за посередницькими угодами)	2 471	2 513
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	480	480
	<u>2 951</u>	<u>2 993</u>
<b>Всього фінансові активи</b>	<u>2 960</u>	<u>2 998</u>

Вся дебіторська заборгованість Товариства визнана поточною. Станом на 31.12.2018 р., торгова дебіторська заборгованість в порівнянні з 31.12.2017 р. збільшилась.

Поточна дебіторська заборгованість і грошові кошти в банках відображені Товариством за первісною вартістю, тому що наслідки дисконтування неістотні.

Резерв під знецінення (зменшення) корисності фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариством у звітному періоді не створювався.

Станом на 31.12.2017 р. та 31.12.2018 р. серед торгової дебіторської заборгованості прострочена дебіторська заборгованість відсутня. За очікуванням керівництва наявна дебіторська заборгованість буде погашена протягом року.

	<u><b>31.12.2017 р.</b></u>	<u><b>31.12.2018 р.</b></u>	тис. грн.
<b>Фінансові зобов'язання, які оцінюються за амортизованою собівартістю</b>			
Торгова кредиторська заборгованість	<u>1 021</u>	<u>1 070</u>	
	<u>1 021</u>	<u>1 070</u>	

Всі фінансові зобов'язання Товариства, які оцінюються за амортизованою собівартістю, визнані короткостроковими (поточними). Внаслідок неістотності дисконтування поточних фінансових зобов'язань вони відображені за первісною вартістю.

Станом на 31.12.2017 р. та 31.12.2018 р. прострочена кредиторська заборгованість відсутня. Товариство має намір погасити наявну кредиторську заборгованість протягом року.

У Товариства відсутні зобов'язання, виражені в іноземній валюті.

#### **Інші доходи, інші витрати (прибутки або збитки) за фінансовими інструментами**

	<u><b>2018 р.</b></u>	<u><b>2017 р.</b></u>	тис. грн.	<b>Стаття Звіту про фінансові результати</b>
<b>Доходи або витрати за фінансовими активами, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток</b>				

	2018 р.	2017 р.	Стаття Звіту про фінансові результати
<b>або збиток</b>			
Інші доходи (доходи від реалізації фінансових активів, що обов'язково оцінюються за справедливою вартістю (призначенні для торгівлі)	4 830	608	2240 «Інші доходи»
Інші витрати (витрати від реалізації фінансових активів, що обов'язково оцінюються за справедливою вартістю (призначенні для торгівлі)	( 19 815 )	( 76 )	2270 «Інші витрати»

Відповідно до форми звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), затвердженого національним законодавством, доходи та витрати (собівартість) від послуг з управління активами відображаються у "розгорнутому" вигляді. Так, згідно звіту про фінансові результати доходи та витрати від послуг з управління активами (винагороди та премія) відповідно склали:

#### за 2017 рік

- доходи – 936 тис. грн. (стаття 2000 "Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)");
- витрати (собівартість) – 1375 тис. грн. (стаття 2050 "Собівартість реалізованої продукції").

#### за 2018 рік

- доходи – 1427 тис. грн. (стаття 2000 "Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)");
- витрати (собівартість) – 1393 тис. грн. (стаття 2050 "Собівартість реалізованої продукції").

## 2.10. Інша дебіторська і кредиторська заборгованість (нефінансові активи та зобов'язання)

	<u>31.12.2017 р.</u>	<u>31.12.2018 р.</u>	тис. грн. <u>Стаття Балансу</u>
<b>Нефінансові активи</b>			
Дебіторська заборгованість за виданими авансами на придбання товарів, робіт, послуг	39	34	1130 "Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами"
<b>Всього нефінансові активи</b>	<u>39</u>	<u>34</u>	
<b>Нефінансові зобов'язання</b>			
Розрахунки з бюджетом по податках	17	7	1620 "Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом"
<b>Всього нефінансові зобов'язання</b>	<u>17</u>	<u>7</u>	

## 2.11. Фінансові ризики

Облікова Політика Товариства по управлінню ризиками орієнтована на мінімізацію потенціального несприятливо впливу на фінансові результати його діяльності.

Товариство здійснює управління ризиками в ході постійного процесу визначення, оцінки та спостереження за ризиками, а також за допомогою встановлених лімітів ризику та інших заходів внутрішнього контролю відповідно до діючого законодавства України та внутрішніх положень Товариства.

Товариству притаманні наступні ризики:

- ринковий ризик (який включає в себе валютний ризик, ціновий ризик ((розуміти зміни курсу акцій), валютний ризик, тощо),
- кредитний ризик,
- ризик ліквідності, який пов'язаний з фінансовими інструментами, утримуваними Товариством.

### ***Ринковий ризик***

Ринковий ризик охоплює: ризик зміни курсу акцій (ціновий ризик), валютний ризик та відсотковий ризик.

#### ***Ризик зміни курсу акцій (ціновий ризик)***

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

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

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості.

У складі фінансових активів Товариства обліковуються інвестиційні сертифікати українських венчурних закритих недиверсифікованих пайових інвестиційних фондів, які не котируються на активному ринку, а внесені до біржового списку ПАТ "Фондова біржа "ПФТС", перебували в ньому протягом звітного періоду та станом на 31.12.2018 р.

Оскільки у 2018 р. біржовий курс цінних паперів таких інвестиційних сертифікатів не визначався, а наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість інвестицій в інструменти капіталу, то оцінку справедливої вартості таких цінних паперів Товариством здійснено на рівні незалежної оцінки справедливої вартості.

Будь-яка суттєва ринкова та інша остання інформація, яка б дозволила обґрунтувати визначити інший розмір справедливої вартості таких інвестицій у Товариства відсутня, тому за цими інвестиційними активами аналіз чутливості до цінового ризику Товариство не здійснювало.

В той же час з метою виявлення чинників ринкового ризику, своєчасного реагування та мінімізації впливу ризиків на господарську діяльність, Товариство постійно здійснює моніторинг ринкових цін на відповідні групи фінансових інструментів та економічних умов, в яких функціонує ринок.

Результати проведеного Товариством аналізу ринкових цін фінансових інструментів минулого та поточного звітних періодів продемонстрували, що суттєвої зміни ринкової вартості фінансових інструментів (а саме, інвестиційних сертифікатів) Товариства не відбувалось.

Також Товариством проведено аналіз наявної інформації щодо можливих подій та умов, які можуть спричинити значні коливання ринкових цін на фінансові інструменти (інвестиційні сертифікати) Товариства та подібні фінансові інструменти у майбутньому. В ході проведеного аналізу Товариством не встановлено суттєвих подій, обставин та умов, які могли свідчити про можливу істотну зміну справедливої вартості або грошових потоків від інвестиційних сертифікатів Товариства у майбутньому внаслідок змін ринкових цін.

Отже, у звітному періоді ринковий ризик, на який наражаються фінансові інструменти Товариства, знаходиться на мінімальному рівні та суттєво не впливає на фінансовий результат діяльності Товариства.

### *Валютний ризик*

Визначення порогу чутливості керівництво Товариством здійснено на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності від володіння іноземною валютою за період.

Чутливі до коливань валютного курсу активи

Активи номіновані в іноземній валюта	31 грудня 2018	31 грудня 2017
Каса та рахунки в банках	0	0
Банківські депозити	0	0
<b>Всього</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Частка в активах Товариства, %	0,0%	0,0%

### *Відсотковий ризик*

Активи, які наражаються на відсоткові ризики, у Товариства відсутні.

### *Ризик ліквідності*

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

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

Півріччя, що закінчилося 31 грудня 2018 р.	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 р. до 5 років	Більше 5 років	Всього
Короткострокові позики банка	-	-	-	-	-	-
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	112	-	958	-	-	1070
Поточна кредиторська заборгованість по розрахункам з бюджетом	-	7	-	-	-	7
Розрахунки за авансами отриманими	-	-	-	-	-	-
<b>Всього</b>	<b>112</b>	<b>7</b>	<b>958</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1077</b>

Рік, що закінчився 31 грудня 2017 р.	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 р. до 5 років	Більше 5 років	Всього
Короткострокові позики банка	-	-	-	-	-	-
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	43	20	958	-	-	1 021
Поточна кредиторська заборгованість по розрахункам з бюджетом	-	17	-	-	-	17
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	-	-	-	-	-	-
<b>Всього</b>	<b>43</b>	<b>37</b>	<b>958</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 038</b>

Проведений аналіз свідчить, що протягом звітного періоду розмір зобов'язань Товариства збільшився, тому станом на 31.12.2018 р. ризик ліквідності дещо збільшився. В той же час за оцінкою керівництва, Товариство в ході здійснення господарської діяльності зможе забезпечити достатній рівень ліквідності для того, щоб своєчасно розрахуватись за своїми зобов'язаннями.

### **Кредитний ризик**

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

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

На поточних рахунках Товариства знаходиться 5 тис. грн., дебіторська заборгованість за розрахунками складається зі сплачених авансів в сумі 34 тис. грн., іншої поточної

дебіторської заборгованості і з дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги в сумі 2 993 тис. грн.

Грошові кошти, їх еквіваленти, дебіторська заборгованість	Рік, що закінчився 31 грудня 2018 р.	тис. грн. Рік, що закінчився 31 грудня 2017 р.
Гроші на рахунках в банку	5	9
Гроші на депозитних рахунках	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, послуги	2 513	2 471
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	34	39
Інша поточна дебіторська заборгованість	480	480

Проведений аналіз свідчить, що протягом звітного періоду розмір дебіторської заборгованості Товариства станом на 31.12.2018 р. збільшився. Товариство не надавало та не отримувало кредити. Також Товариство не надавало та не отримувало застави та інших форм забезпечення по одержаним або наданим кредитам.

На протязі 2018 року, покупці та постачальники Товариства своєчасно погашали аванси і виконували роботи і послуги, тому доступна інформація про неспроможність контрагентів Товариства виконати боргові зобов'язання відсутня, тобто кредитний ризик на діяльність Товариства суттєво не впливає.

У звітному періоді усі ризики, які мають вплив на діяльність Товариства, суттєво не вплинули на фінансовий результат діяльності Товариства.

## 2.12. Власний капітал

Станом на 31.12.2017 р. та 31.12.2018 р. власний капітал включає в себе зареєстрований (статутний) капітал, резервний капітал та нерозподілений прибуток.

### *Статутний капітал*

Для забезпечення діяльності Товариства згідно Статуту, затвердженого Загальними зборами Засновників Товариства (Протокол № 1 від 24.03.2009 р.), за рахунок внесків засновників був сформований статутний капітал в розмірі 11 165 тис. грн.

Вказана сума статутного капіталу була розподілена між засновниками наступним чином:

Засновник	Розмір частки Засновника в статутному капіталі в %	Сума, тис. грн.	Сума, тис. дол. США
ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED)	100 (сто)	11 165	1 450

Формування статутного капіталу Товариство здійснено виключно за рахунок грошових коштів та сплачено у терміни, встановлені чинним законодавством, що підтверджується первинними документами:

- банківська виписка за 24.04.2009 р. по розподільному рахунку № 26033311075 в АТ "Фортуна-банк", що підтверджує зарахування коштів в сумі 725 тис. дол. США, що по курсу НБУ на 24.04.2009 р.: 770,00 грн. за 100 долларів США еквівалентно 5 583 тис. грн., від ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) на розподільчий рахунок АТ "Фортуна-банк";
- банківська виписка за 27.04.2009 р. по рахунку № 26505311075 в АТ "Фортуна-банк", що підтверджує зарахування коштів в сумі 725 тис. дол.. в США, що по курсу НБУ на 27.04.2009 р.: 770,00 грн. за 100 долларів США еквівалентно 5 583 тис. грн., від ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) з розподільчого рахунку АТ "Фортуна-банк" на особовий рахунок Товариства в АТ "Фортуна-банк";
- банківська виписка за 26.05.2009 р. по розподільному рахунку № 26033311075 в АТ "Фортуна-банк", що підтверджує зарахування коштів в сумі 725 тис. дол.. США, що по курсу НБУ на 26.05.2009 р.: 761,58 грн. за 100 долларів США еквівалентно 5 521 тис. грн., від ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) на розподільчий рахунок АТ "Фортуна-банк";
- банківська виписка за 26.05.2009 р. по рахунку № 26505311075 в АТ "Фортуна-банк", що підтверджує зарахування коштів в сумі 725 тис. дол.. США, що по курсу НБУ на 26.05.2009 р.: 761,58 грн. за 100 долларів США еквівалентно 5 521 тис. грн., від ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) з розподільчого рахунку АТ "Фортуна-банк" на особовий рахунок Товариства в АТ "Фортуна-банк".

Станом на 26.05.2009 р. Статутний капітал Товариства був сплачений повністю, виключно грошовими коштами, у розмірі 1 450 тис. дол. США, що еквівалентно 11 165 тис. грн.

Курсова різниця 61 тис. грн. віднесена на зменшення нерозподіленого прибутку Товариства.

Відповідно до Протоколу Загальних зборів Учасників Товариства № 12/12/07-01 від 07.12.2012 р. були прийняті наступні рішення:

- збільшити розмір статутного капіталу Товариства за рахунок реінвестицій дивідендів на суму 26 000 тис. грн.;
- привести Статут Товариства у відповідність до вимог п. 2 глави 1 розділу II Рішення ДКЦПФР № 341 "Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами" із змінами і доповненнями";
- затвердити нову редакцію Статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 24.12.2012 р. під номером 10741050011033470.

Розмір статутного капіталу, зафікований у новій редакції Статуту Товариства, склав 37 165 тис. грн. та розподілений між учасниками наступним чином:

Учасник	Розмір частки Учасника в статутному капіталі в %.	Сума, тис. грн.	Сума, тис. дол. США
ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED)	100 (сто)	11 165	1 450
		26 000	3 253
<b>Всього:</b>		<b>37 165</b>	<b>4 703</b>

Відповідно до Протоколу № 14/05/16-01 від 16.05.2014 р. були прийняті наступні рішення:

- надати згоду на продаж частини частки юридичною особою ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) у статутному капіталі Товариства шляхом укладання договору купівлі-продажу у розмірі 91 % на користь самого Товариства за ціною, що становить 4 280 тис. дол. США та складає 33 820 тис. грн. (відповідно до Закону України "Про господарські товариства" № 1576-XII від 19.09.1991 р. Товариство зобов'язане реалізувати частку у розмірі 91 % іншим учасникам або третім особам протягом строку, що не перевищує одного р. або зменшити свій статутний капітал);
- внести зміни до Статуту Товариства шляхом викладення його у новій редакції. Розмір статутного капіталу залишається незмінним та становить 37 165 тис. грн., що складає 4 703 тис. дол. США.

На виконання прийнятого рішення 16.05.2014 р. Товариством укладений договір купівлі-продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства, згідно якого ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) передає у власність Товариства частину частки, що складає 91 % статутного капіталу Товариства та становить 4 280 тис. дол. США та складає 33 820 тис. грн. Право власності на частку, що відчужується, переходить до Товариства з моменту державної реєстрації нової редакції статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 02.06.2014 р., під номером 10741050019033470.

Відповідно до додаткової угоди № 1 від 12.12.2014 р. до укладеного договору купівлі-продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства від 16.05.2014 р. встановлено:

- строк оплати до 31.12.2015 р.;
- ціна договору складає 11 165 тис. грн. (одинадцять мільйонів сто шістдесят п'ять тисяч гривень).

Відповідно до укладеного договору купівлі-продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства від 20.02.2015 р., укладеного між Товариством та громадянкою України Сухановською Ольгою Володимирівною, Товариство передає у власність Сухановської Ольги Володимирівні частину частки, що складає 91 % статутного капіталу Товариства та становить 33 820 тис. грн. за ціною 1 000 тис. грн.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було прийнято рішення від 11.03.2015 р. за № 300 щодо погодження набуття Сухановською Ольгою Володимирівною істотної участі у професійному учаснику фондового ринку Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій".

Право власності на частку, що відчужується, переходить до Сухановської Ольги Володимирівні з моменту державної реєстрації нової редакції статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 29.04.2015 р., під номером 10741050021033470.

Вартість реалізованої частки за договором купівлі-продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства від 20.02.2015 р. сплачено у терміни, встановлені чинним законодавством, що підтверджується первинними документами:

- банківська виписка за 26.02.2015 р. по рахунку № 26507500456300 в АТ «Укрсиббанк» на суму 140 тис. грн.;
  - банківська виписка за 27.02.2015 р. по рахунку № 26507500456300 в АТ «Укрсиббанк» на суму 140 тис. грн.;
  - банківська виписка за 02.03.2015 р. по рахунку № 26507500456300 в АТ «Укрсиббанк» на суму 40 тис. грн.;
  - банківська виписка за 03.03.2015 р. по рахунку № 26507500456300 в АТ «Укрсиббанк» на суму 80 тис. грн.;
  - банківська виписка за 25.12.2015 р. по рахунку № 26507500456300 в АТ «Укрсиббанк» на суму 70 тис. грн.;
  - банківська виписка за 25.12.2015 р. по рахунку № 2600361075 в АТ «Фортуна-банк» на суму 140 тис. грн.;
  - банківська виписка за 28.12.2015 р. по рахунку № 26507500456300 в АТ «Укрсиббанк» на суму 24 тис. грн.;
  - банківська виписка за 28.12.2015 р. по рахунку № 2600361075 в АТ «Фортуна-банк» на суму 145 тис. грн.;
  - банківська виписка за 29.12.2015 р. по рахунку № 2600361075 в АТ «Фортуна-банк» на суму 125 тис. грн.;
  - банківська виписка за 29.12.2015 р. по рахунку № 26507500456300 в АТ «Укрсиббанк» на суму 56 тис. грн.;
  - банківська виписка за 30.12.2015 р. по рахунку № 2600361075 в АТ «Фортуна-банк» на суму 40 тис. грн.;
- які підтверджують зарахування коштів в сумі 1 000 тис. грн., від Сухановської Ольги Володимирівни.

Відповідно до Протоколу № 15/06/15-01 від 15.06.2015 р. були прийняті наступні рішення:

- надати згоду на продаж частини частки юридичною особою ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) у статутному капіталі Товариства шляхом укладання договору купівлі-продажу у розмірі 9 %, номінальна вартість якої становить 3 345 тис. грн., на користь Сухановської Ольги Володимирівни за ціною, що становить 100 тис. грн.;
  - внести зміни до Статуту Товариства шляхом викладення його у новій редакції. Розмір статутного капіталу залишається незмінним та становить 37 165 тис. грн.;
- На виконання прийнятого рішення 15.06.2015 р. між ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) та громадянкою України Сухановською Ольгою Володимирівною укладений договір купівлі-продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства, згідно якого ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) передає у власність Сухановської Ольги Володимирівні частину частки, що складає 9 % статутного капіталу Товариства, номінальна вартість якої становить 3 345 тис. грн. Право власності на частку, що відчужується, переходить до Сухановської О.В. з моменту державної реєстрації нової редакції статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 17.07.2015 р., під номером 10741050028033470.

Розмір статутного капіталу, відображеній у фінансовій звітності Товариства на 31.12.2018 р., складає 37 165 тис. грн., що відповідає розміру статутного капіталу, зафікованого у новій редакції Статуту Товариства. Станом на 31.12.2018 р. учасниками Товариства є :

тис. грн.

Учасник	Розмір частки Учасника в статутному капіталі в %	Сума, тис. грн.
Сухановська Ольга Володимирівна	100 (сто)	37 165

Розмір статутного капіталу, відображені у фінансовій звітності Товариства на 31.12.2018 р., складає 37 165 тис. грн., що відповідає розміру статутного капіталу, зафіксованого у новій редакції Статуту Товариства. Станом на 31.12.2018 р. єдиним учасником Товариства є Сухановська Ольга Володимирівна.

### ***Резервний капітал***

Відповідно до Протоколу загальних зборів Учасників Товариства № 13/03/01-01 від 01.03.2013 р. Товариством було створено резервний фонд та направлено на його формування 541 тис. грн. від суми чистого прибутку, що залишився у розпорядженні Товариства на кінець 2012 р.

Відповідно до Протоколу загальних зборів Учасників Товариства № 14/03/01-01 від 03.03.2014 р. Товариством було прийнято рішення направити на формування резервного фонду 200 тис. грн. від суми чистого прибутку, що залишився у розпорядженні Товариства на кінець 2013 р.

Відповідно до Протоколу загальних зборів Учасників Товариства № 15/02/23-01 від 23.02.2015 р. Товариством було прийнято рішення направити на формування резервного фонду 200 тис. грн. від суми чистого прибутку, що залишився у розпорядженні Товариства на кінець 2014 р.

Відповідно до Протоколу загальних зборів Учасників Товариства № 16/02/15-01 від 15.02.2016 р. Товариством було прийнято рішення направити на формування резервного фонду 4 тис. грн. від суми чистого прибутку, що залишився у розпорядженні Товариства на кінець 2015 р.

Відповідно до Протоколу загальних зборів Учасників Товариства № 17/06/29-01 від 29.06.2017 р. Товариством було прийнято рішення направити на формування резервного фонду 4 тис. грн. від суми чистого прибутку, що залишився у розпорядженні Товариства на кінець 2016 р.

Станом на 31.12.2016 р. резервний капітал Товариства складає 945 тис. грн.

Станом на 31.12.2017 р. та на звітну дату 31.12.2018 р. - 949 тис. грн.

### ***Нерозподілений прибуток/непокритий збиток***

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) формується наростаючим підсумком шляхом збільшення чистого фінансового результату діяльності Товариства за поточний період до нерозподіленого прибутку минулих років за вирахуванням розподілу даного прибутку.

### **2.13. Виплата дивідендів**

Станом на 31.12.2018 р. та в 2017 році виплата дивідендів Товариством не

здійснювалася. Рішення відносно виплати дивідендів Загальними зборами Учасників не приймалося.

## 2.14. Доходи та витрати

тис. грн.

	2018 рік.	2017 рік.	Стаття Звіту про фінансові результати
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) <sup>1)</sup>	1427	936	2000 "Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)"
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) <sup>2)</sup>	(1 393)	(1375)	2050 "Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)"
Інші операційні доходи <sup>3)</sup>	2	1	2120 "Інші операційні доходи"
Адміністративні витрати <sup>4)</sup>	-	-	2130 "Адміністративні витрати"
Інші операційні витрати <sup>5)</sup>	-	-	2180 «Інші операційні витрати»
Інші доходи <sup>6)</sup>	4 830	608	2240 «Інші доходи»
Інші витрати <sup>7)</sup>	19 815	76	2270 «Інші витрати»

<sup>1)</sup>Доходи від професійних послуг (винагорода та премія компанії з управління активами).

<sup>2)</sup>У складі собівартості враховуються, в основному, виплати на оплату праці та сплату єдиного внеску на загальнообов'язкове державне соціальне страхування, витрати на оренду приміщення та експлуатаційні витрати, консультаційно-інформаційні витрати.

<sup>3,4,5)</sup>Інші операційні доходи та інші витрати включають в себе доходи та витрати від перерахунку операцій та залишків в іноземній валюті (курсові різниці)

<sup>6,7)</sup>Інші доходи та інші витрати включають в себе доходи та витрати від операцій з цінними паперами

Чисті доходи або витрати (прибутки або збитки) за фінансовими інструментами представлені у п. 2.9.

## 2.15. Особливості складання звіту про рух грошових коштів

Звіт про рух грошових коштів за звітний період складено Товариством за прямим методом.

Грошові потоки від операційної діяльності визначаються переважно основною діяльністю Товариства, яка приносить дохід. Отже, грошові потоки, що є результатом діяльності з управління активами інституту спільного інвестування, а також відсотки за розміщення коштів на депозитних рахунках, оскільки вони пов'язані з основною діяльністю Товариства, яка приносить дохід.

Далі у таблиці наведено рух коштів у результаті операційної діяльності Товариства.

тис. грн.

	2018 рік.	2017 рік.	Стаття Звіту про рух грошових коштів
<b>Надходження</b>			
Надходження за операціями, пов'язаними з основною діяльністю	1 347 38 3	993 - 1	3000 "Реалізація продукції, товарів, робіт, послуг" 3015 "Надходження авансів від покупців і замовників" 3020 "Надходження від повернення авансів"
Отримання процентів (за депозитами та за залишками грошових коштів на рахунках)	2	1	3025 "Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках"
Інші надходження	-1)	-1)	3095 "Інші надходження"
<b>Всього надходження</b>	<b>1 390</b>	<b>995</b>	
<b>Витрачання</b>			
Витрачення за операціями придбання робіт та послуг у вітчизняних постачальників	(604)	(622)	3100 "Витрачання на оплату товарів, робіт, послуг"
Інші витрачання	(479) (136) (133) (17) ( - ) (-) <sup>2)</sup>	(452) (127) (118) (7) ( - ) (480) <sup>2)</sup>	3105 "Витрачання на оплату праці" 3110 "Відрахування на соціальні заходи" 3115 "Витрачання на оплату зобов'язань з податків і зборів" 3135 "Витрачання на оплату авансів" 3190 «Інші витрачання»
<b>Всього витрачання</b>	<b>(1 352)</b>	<b>(1799)</b>	
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>38</b>	<b>(804)</b>	
Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності	4 830 <sup>3)</sup> - ( 4 872 ) <sup>3)</sup> ( - )	600 <sup>3)</sup> 9 ( 500 ) <sup>3)</sup> ( 4 )	3200 «Надходження від реалізації фінансових інвестицій» 3205 "Надходження від реалізації необоротних активів" 3255 «Витрачання на придбання фінансових інвестицій» 3260 «Витрачання на придбання необоротних активів»
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>(42)</b>	<b>105</b>	
Рух коштів у результаті фінансової діяльності	- -	- -	3300 «Надходження від власного капіталу» 3345 «Витрачання на викуп власних акцій»
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>	

<sup>1)2)</sup> В основному надходження від операцій, пов'язаних з реалізацією іноземної валюти, % по депозитам, кошти на виплату лікарняних листів.

<sup>3)</sup> Операцій, які вплинули на рух коштів в межах інвестиційної та фінансової діяльності Товариства, це операції з надходження та витрачання від операцій купівлі-продажу цінних паперів

## 2.16. Виплати працівникам

Середня кількість працівників складає 8 осіб

Виплати працівникам представлені в вигляді заробітної плати, премій.

При визначенні величини зобов'язань щодо короткострокових винагород працівникам дисконтування не застосовується, і відповідні витрати визнаються по мірі виконання працівниками своїх трудових обов'язків.

Щодо сум накопичуваних компенсацій за відсутність Товариством визнається зобов'язання.

Загальна сума винагороди працівникам складає:

- за (у) 2018 рік – 596 тис. грн.;
- у 2017 році – 562 тис. грн.

Вказана сума винагороди становить заробітну плату (оклади) та премії працівникам Товариства.

Кредиторська заборгованість по винагороді персоналу станом на 31.12.2017 р. та на 31.12.2018 р. відсутня.

## 2.17. Резерви (забезпечення)

Резерви (забезпечення) для відшкодування майбутніх витрат і платежів на виплату відпусток працівникам та інші резерви (забезпечення) Товариством не створювались.

## 2.18. Умовні активи та умовні зобов'язання

Станом на 31.12.2017 р. та на 31.12.2018 р. умовні активи та умовні зобов'язання у Товариства відсутні.

## 2.19. Інформації про пов'язані сторони

Інформація про фізичних осіб, які прямо володіють істотною участю у Товариства:

Повне найменування	Місцезнаходження	Ідентифікаційний код юридичної особи	Відсоток участі у статутному капіталі
Сухановська Ольга Володимирівна	Україна, м.Київ, вул.Курська, буд. 1/26, кв. 14	2736703866	100 %

У звітному періоді Товариством не здійснювалось операцій із учасником Товариства, будь-які заборгованості між Товариством та учасником відсутні.

#### *Провідний управлінський персонал*

Загальна сума винагороди провідного управлінського персоналу складає:

- в 2017 році – 301,3 тис. грн.;
- за 2018 рік – 286,9 тис. грн.

Вказана сума винагороди становить заробітну плату (оклади) генерального директора Товариства, заступника генерального директора та головного бухгалтера Товариства. Інших операцій з управлінським персоналом, які б виходили за межі трудової діяльності, Товариство у 2018 році не здійснювало.

Всі операції з пов'язаними сторонами були здійснені на умовах, еквівалентних умовам, що домінують в операціях між незалежними та обізнаними сторонами.

#### **2.20. Події після звітного періоду**

##### *Події після звітного періоду, які вимагають коригування фінансової звітності*

Подій після звітного періоду, які свідчать про умови, що існують на дату закінчення звітного періоду та вимагають коригування фінансової звітності, та які б були суттєві для фінансової звітності, відсутні.

##### *Події після звітного періоду, які вимагають розкриття інформації*

Подій після звітного періоду, які свідчать про умови, що виникли після дати закінчення звітного періоду та вимагають розкриття інформації, не відбувалося.

*Генеральний директор*

*Кобець Н.А.*

*Головний бухгалтер*

*Шамрай С.О.*