



**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА**  
**щодо річної фінансової звітності**  
**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ**  
**ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ**  
**«ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**станом на 31 грудня 2018 року**

Дата 28/02/2019

Власникам та керівництву  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ  
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
«ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Національній комісії з цінних паперів  
та фондового ринку

АК-ТОВ «УПК-Аудит Лтд.»

04116, Україна, Київ,  
вул. Шолуденка, буд. 3  
тел: +38 044 230-47-34



# Зміст

Звіт незалежного аудитора.....	3
I. ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ.....	3
Думка .....	3
Основа для думки .....	3
Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність.....	3
Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності.....	4
II. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ .....	4
1. Відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України.....	4
2. Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) відповідно до застосованих стандартів фінансової звітності.....	5
3. Формування та сплата статутного капіталу.....	7
4. Відповідність резервного фонду установчим документам .....	7
5. Інформація щодо дотримання вимог нормативно-правових актів, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів .....	7
6. Інформація щодо наявності та відповідності системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.....	7
7. Інформація щодо стану корпоративного управління відповідно до законодавства України .....	8
8. Інформація про перелік пов'язаних осіб, які були встановлені Аудитором .....	8
9. Інформація про наявність подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Компанії.....	8
10. Інформація про ступінь ризику Компанії, наведена на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності Компанії .....	8
11. Інша інформація відповідно до законів та нормативно-правових актів України.....	8

## Звіт незалежного аудитора

### I. ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

#### Думка

Аудиторська компанія - Товариство з обмеженою відповідальністю «УПК-Аудит Лтд.» провела аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі – «Компанія»), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2018 року, звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, що містять виклад значущих облікових політик та інші пояснення.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Компанії на 31 грудня 2018 року, її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

#### Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» і Міжнародних стандартів аудиту (МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів. Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Компанії згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. В підготовці аудиторського висновку ми керувалися вимогами до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, які затвердженні рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 р. № 991.

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

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

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

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

## Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються 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 компанію припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями 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.

## II. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

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

Розмір власного капіталу Компанії відповідає вимогам законодавства України та визначений у фінансовій звітності станом на 31.12.2018 р. в сумі 7 132 тис. грн.

Розмір статутного капіталу, який відображений в балансі Компанії станом на 31.12.2018 р., становить 7 001 тис. грн. та відповідає її установчим документам.

Формування, зміни та розмір статутного капіталу відповідають вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. №5080-VI та нормативно-правовим актам Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

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

### **2.1. АКТИВИ**

**Необоротні активи** Компанії в балансі станом на 31.12.2018 р. оцінені в сумі **65 тис. грн.**

Нематеріальні активи, що належали Компанії, оцінені в 22 тис. грн. за первісною вартістю та представлені програмним забезпеченням.

Загальна сума нарахованого зносу нематеріальних активів відображена в балансі Компанії станом на 31.12.2018р. в сумі 18 тис. грн. Визнання та оцінка нематеріальних активів здійснювалось в Компанії з дотриманням вимог МСБО 38 «Нематеріальні активи» відповідно до Облікової політики Компанії.

Основні засоби, відображені у фінансовій звітності Компанії, складеній станом на 31.12.2018р., оцінювались в сумі 181 тис. грн. за первісною вартістю. Майновий комплекс Компанії створено власними основними засобами. Визнання та оцінка основних засобів відповідає вимогам МСБО 16 «Основні засоби».

Наведений у фінансовій звітності знос основних засобів у сумі 120 тис. грн. визначений шляхом нарахування амортизації відповідно до вимог МСБО 16 «Основні засоби» в порядку, обумовленому Обліковою політикою Компанії.

Операції з надходження та вибуття нематеріальних активів та основних засобів відображені в бухгалтерському обліку Компанії відповідно до вимог стандартів.

**Оборотні активи** Компанії, представлені в її балансі станом на 31.12.2018 р., оцінені в сумі **7 288 тис. грн.**

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги в сумі 56 тис. грн., яка представлена не погашеною в повному обсязі винагородою від управління активами за грудень 2018 року.

Інша поточна дебіторська заборгованість в сумі 64 тис. грн. представлена заборгованістю за реалізовані Компанією необоротні активи. На дату затвердження фінансової звітності Компанії до випуску зазначена дебіторська заборгованість була погашена боржником вчасно.

Поточні фінансові інвестиції оцінені на звітну дату за справедливою вартістю в сумі 7 038 тис. грн. і представлені часткою 1,273% в статутному капіталі ТОВ «ФК «Меридіан». Балансова вартість інвестицій в інструменти власного капіталу станом на 31.12.2017 року склала 7 033 тис. грн. За результатами проведеної незалежним оцінювачем оцінки на 31.12.2018 року балансова вартість придбаних інвестицій була дооцінена на суму 5 тис. грн. Сума дооцінки визнана у складі інших доходів.

Визнання та оцінка фінансових інвестицій відповідає вимогам МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та прийнятій обліковій політиці Компанії.

Грошові кошти, контрольовані Компанією на звітну дату, оцінені в сумі 130 тис. грн. Перевіркою організації бухгалтерського обліку операцій з грошовими коштами підтверджено достовірність сум, відображених в фінансовій звітності. Залишки коштів на рахунках підтверджені банківськими установами.

## 2.2. ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Поточні зобов'язання і забезпечення Компанії станом на 31.12.2018 р. оцінені в сумі **221 тис. грн.** та представлені:

- поточною кредиторською заборгованістю за розрахунками з бюджетом, а саме з податку на прибуток в сумі 2 тис. грн.;

- поточними забезпеченнями на виплату відпусток працівникам Компанії в сумі 119 тис. грн.

Визнання та оцінка забезпечення на виплату відпусток працівників Компанії відповідає вимогам МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи».

Поточні зобов'язання класифіковані та оцінені відповідно до вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

## 2.3. ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ

Власний капітал Компанії станом на 31.12.2018 р. дорівнює **7 132 тис. грн.**, і представлений:

- zareestrovanim kapitalom, а саме: статутним капіталом в розмірі 7 001 тис. грн.;

- rezervnim kapitalom в розмірі 25 тис. грн.;

- nerozpodilennim pributkom у сумі 106 тис. грн.

Статутний капітал сформований повністю за рахунок грошових внесків учасників Компанії, його розмір відповідає статутним документам та вимогам статті 63 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI. Впродовж 2018 року змін в статутному капіталі не відбувалось.

Відповідно до Статуту Компанії, частину прибутку в розмірі 5% суми чистого прибутку за попередній 2017 рік направлено на формування резервного капіталу.

Станом на 31.12.2018 р. nerozpodilenniy pributok складає 106 тис. грн. Чистий прибуток у 2018 році формувався в основному за рахунок отримання винагороди за надання послуг з управління активами інститутів спільного інвестування – 3 781 тис. грн.

## 2.4. ЧИСТИЙ ФІНАНСОВИЙ РЕЗУЛЬТАТ

Згідно звіту про фінансові результати дохід Компанії за 2018 рік склав 3 864 тис. грн., в тому числі:

- дохід у вигляді винагороди за управління активами фондів, що знаходяться в управлінні Компанії, – 3 781 тис. грн.;

- інші операційні доходи від реалізації активів – 62 тис. грн.;

- інші фінансові доходи у вигляді нарахованих банком відсотків на залишок коштів по депозитному рахунку – 16 тис. грн.;

- інші доходи внаслідок дооцінки фінансових інвестицій – 5 тис. грн.

Загальна сума витрат, понесених Компанією впродовж 2018 року, до оподаткування становить 3 854 тис. грн. та витрати з податку на прибуток – 2 тис. грн.

Загальна сума vitrat, понесених Компанією впродовж 2018 року, складається з адміністративних витрат в сумі 3 806 тис. грн. та інших операційних витрат в сумі 48 тис. грн.

Pributok Компанії за 2018 рік до оподаткування склав 10 тис. грн. За вирахуванням суми витрат з податку на прибуток в розмірі 2 тис. грн., нарахованих відповідно до вимог МСБО 12 «Податки на прибуток», чистий прибуток від господарської діяльності Компанії в 2018 році склав 8 тис. грн.

Враховуючи нерозподілений збиток, який обліковувався станом на початок 2018 року в сумі 123 тис. грн., формування резервного капіталу в сумі 25 тис. грн. та отримання чистого прибутку за 2018 рік в сумі 8 тис. грн. загальна сума нерозподіленого прибутку Компанії станом на 31.12.2018 р. склала 106 тис. грн.

В ході аудиту отримано підтвердження правильності визначення фінансового результату від господарської діяльності Компанії.

### **3. Формування та сплата статутного капіталу**

Згідно нової редакції Статуту, яку затверджено рішенням Загальних зборів Учасників Компанії (далі – «Збори»), (протокол №3/2017 від 18.05.2017 р.) єдиним засновником та учасником Компанії є ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНГУЛ ФІНАНС» (код за ЄДРПОУ 39706070), що прямо володіє часткою у статутному капіталі Компанії в розмірі 100 %.

Статутний капітал станом на 31.12.2018 р. в розмірі 7 000 500 грн повністю сформований шляхом внесення Засновником грошових коштів на поточний рахунок Компанії, що підтверджено наступними платіжними документами:

- платіжним дорученням №1 від 20.04.2015 р. на суму 7 000 000,00 грн.;
- платіжним дорученням №1 від 08.04.2015 р. на суму 500,00 грн.

Компанія здійснює свою господарську діяльність відповідно до установчих документів та вимог чинного законодавства. Відповідно до Статуту предметом діяльності Компанії є управління активами інституційних інвесторів (інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів), недержавних пенсійних фондів, страхових компаній).

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

Новою редакцією Статуту Компанії передбачено створення Резервного фонду у розмірі 25 відсотків статутного фонду, який формується за рахунок щорічних відрахувань у розмірі не менше 5 відсотків від суми чистого прибутку, що відповідає вимогам статті 63 Закону України від 05.07.2012 р. № 5080-VI «Про інститути спільного інвестування».

Відрахування до резервного фонду здійснюються після затвердження Зборами річної фінансової звітності Компанії.

Резервний капітал Компанії станом на 31.12.2018 р. сформований в сумі 25 тис. грн., що відповідає розміру 5% суми чистого прибутку за попередній 2017 рік.

### **5. Інформація щодо дотримання вимог нормативно-правових актів, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів**

Впродовж 2018 року Компанія регулярно надавала Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку інформацію відповідно до Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженого Рішенням НКЦПФР від 02.10.2012 р. №1343.

### **6. Інформація щодо наявності та відповідності системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки**

Система внутрішнього контролю Компанії забезпечує можливість складання повної та достовірної фінансової звітності. При проведенні ідентифікації та оцінки ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності, внаслідок шахрайства або помилки, Аудитором не виявлено обставин, що свідчать про можливість викривлення фінансової звітності Компанії станом на 31.12.2018 р. внаслідок шахрайства або помилки.

**7. Інформація щодо стану корпоративного управління відповідно до законодавства України**

Корпоративне управління здійснюється в Компанії відповідно до вимог статуту.

Стан корпоративного управління Компанії відповідає вимогам Закону України «Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю» та не визначається вимогами Закону України «Про акціонерні товариства».

**8. Інформація про перелік пов'язаних осіб, які були встановлені Аудитором**

Пов'язаними особами Компанії протягом 2018 року були:

- юридичні особи:
  - ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ИНГУЛ ФІНАНС» (код за ЄДРПОУ 39706070), що прямо володіє часткою у статутному капіталі Компанії в розмірі 100 % з 22.01.2016 до теперішнього часу,
  - АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» (код ЄДРПОУ 39829194), активи якого перебувають в управлінні Компанії,
  - АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС» (код за ЄДРПОУ 41430704), активи якого перебувають в управлінні Компанії;
- посадові особи Компанії:
  - директор Мидлик Ростислав Ігорович (з 19.04.2017 р. по теперішній час) .

Операцій з пов'язаними особами, які виходять за межі звичайної діяльності Компанії, в звітному періоді не відбувалось.

**9. Інформація про наявність подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Компанії**

Аудитор зазначає, що на дату цього Висновку в Компанії не відбувались події після 31.12.2018 р., які можуть мати суттєвий вплив на її фінансовий стан та/або які мають бути відображені у фінансовій звітності Компанії.

**10. Інформація про ступінь ризику Компанії, наведена на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності Компанії**

Розрахунок пруденційних показників здійснювався в Компанії з дотриманням вимог Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, яке затверджено рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01.10.2015 р. № 1597, зі змінами та доповненнями. Станом на 31.12.2018 р. пруденційні показники Компанії відповідають їх нормативному значенню.

**11. Інша інформація відповідно до законів та нормативно-правових актів України**

У Компанії відсутні прострочені зобов'язання щодо сплати податків та зборів, несплачених штрафних санкцій за порушення законодавства про фінансові послуги, у тому числі на ринку цінних паперів.



**Основні відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Код за ЄДРПОУ	39691473
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами
Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)	Ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), видана на підставі рішення НКЦПФР №664 від 09.06.2016 р. Термін дії необмежений.
Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ»; - АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС»
Місцезнаходження	01015, м. Київ, вул. Лаврська, буд. 20, літ. "А"

**Основні відомості про Аудитора**

Повне найменування	Аудиторська компанія - Товариство з обмеженою відповідальністю «УПК-Аудит Лтд.»
Код за ЄДРПОУ	30674018
Інформація про включення до Реєстру	Номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 2228
Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Комісією	П 000312 дата видачі 30.11.2015 р. Строк дії Свідоцтва з 30.11.2015 р. до 30.07.2020 р.
Місцезнаходження	Україна, м. Київ, вул. Шолуденка, 3.
Телефон	230-47-32, факс: 230-47-34.

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

Аудит річної фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» станом на 31.12.2018 р. проведено Аудиторською компанією - Товариством з обмеженою відповідальністю «УПК-Аудит Лтд.», відповідно до умов Договору на виконання завдання з надання впевненості (Аудит) від 08.02.2019 р. № 20-3189, у строк з 11.02.2019 р. до 28.02.2019 р.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей Звіт незалежного аудитора, є Шмакова Тетяна Володимирівна сертифікат аудитора - № 004203 від 25.04.2000 р.

Генеральний директор  
АК-ТОВ «УПК-Аудит Лтд.»

Головний аудитор

28.02.2019 р.



Л. Д. Горбатенко

Т.В. Шмакова

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КУА "ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"**

Територія

Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю

Вид економічної діяльності Управління фондами

Середня кількість працівників<sup>1</sup> 5

Адреса, телефон 01015, м. Київ, вул. Лаврська, 20, літ. «А», тел. 499-26-78

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака

Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

КОДИ		
2019	01	01
39691473		
8038200000		
240		
66.30		

v

**БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)  
на 31 грудня 2018 р.**

Форма №1 Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	15	4
первісна вартість	1001	22	22
накопичена амортизація	1002	(7)	(18)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	122	61
первісна вартість	1011	155	181
знос	1012	(33)	(120)
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>137</b>	<b>65</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	56
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
з нарахованих доходів	1140	2	-
із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	24	64
Поточні фінансові інвестиції	1160	7 033	7 038
Гроші та їх еквіваленти	1165	165	130
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>7 224</b>	<b>7 288</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>7 361</b>	<b>7 353</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований капітал	1400	7 001	7 001
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	25
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	123	106
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>7 124</b>	<b>7 132</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	-	-
розрахунками з бюджетом	1620	112	2
у тому числі з податку на прибуток	1621	112	2
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточні забезпечення	1660	125	119
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	100
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>237</b>	<b>221</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>7 361</b>	<b>7 353</b>



Керівник

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку

*(Handwritten signature)*

Мидлик Ростислав Ігорович

Репік Лариса Йосипівна

Дані Балансу (Звіт про фінансовий стан) (форма № 1) станом на 31.12.2018 р. ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» перевірені Аудитором. Звіт незалежного аудитора від 28.02.2019р.

Генеральний директор  
АК-ТОВ «УПК-Аудит Лтд.»



Л.Д.Горбатенко

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

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**"КУА "ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"**  
 (найменування)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2019	01	01
39691473		

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД)**  
 за 2018 р.

Форма №2 Код за ДКУД

1801003

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	3 781	2 268
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
<b>Валовий:</b>			
<b>прибуток</b>	<b>2090</b>	<b>3 781</b>	<b>2 268</b>
<b>збиток</b>	<b>2095</b>	-	-
Інші операційні доходи	2120	62	-
Адміністративні витрати	2130	(3 806)	(2 155)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	(48)	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
<b>прибуток</b>	<b>2190</b>	-	<b>113</b>
<b>збиток</b>	<b>2195</b>	<b>(11)</b>	-
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	16	476
Інші доходи	2240	5	33
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-	-
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
<b>прибуток</b>	<b>2290</b>	<b>10</b>	<b>622</b>
<b>збиток</b>	<b>2295</b>	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(2)	(112)
Прибуток (збиток) від припинення діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
<b>прибуток</b>	<b>2350</b>	<b>8</b>	<b>510</b>
<b>збиток</b>	<b>2355</b>	-	-

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>8</b>	<b>510</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	17	19
Витрати на оплату праці	2505	2 885	1 604
Відрахування на соціальні заходи	2510	563	295
Амортизація	2515	114	40
Інші операційні витрати	2520	227	197
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>3 806</b>	<b>2 155</b>

## IV. 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 акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку



Мидлик Ростислав Ігорович

Репік Лариса Йосипівна

Дані Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2) за 2018 р.  
ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» перевірені Аудитором.  
Звіт незалежного аудитора від 28.02.2019р.

Генеральний директор  
АК-ТОВ «УПК-Аудит Лтд.»

І.Д.Горбатенко

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**"КУА "ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"**

(найменування)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2019	01	01
39691473		

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (за прямим методом)**  
**за 2018 р.**

Форма №3 Код за ДКУД

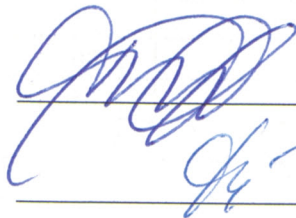
1801004

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	3 825	2 279
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(300)	(410)
Праці	3105	(2 296)	(1 194)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(605)	(296)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(668)	(289)
Інші витрачання	3190	(8)	(7)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>(52)</b>	<b>83</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	2	60
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	15	7 008
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-	(7 000)
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>17</b>	<b>68</b>

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
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>(35)</b>	<b>151</b>
Залишок коштів на початок року	3405	165	14
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	130	165



Керівник  
Особа, на яку покладено ведення  
бухгалтерського обліку



Мидлик Ростислав Ігорович

Репік Лариса Йосипівна

Дані Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) (форма № 3) за 2018 р.  
ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» перевірені Аудитором.  
Звіт незалежного аудитора від 28.02.2019р

Генеральний директор  
АК-ТОВ «УПК-Аудит Лтд»



Л.Д.Горбатенко

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**"КУА "ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"**  
 (найменування)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2019	01	01
39691473		

**ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ**  
**за 2018 р.**

Форма №4 Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
--------	-----------	------------------------	---------------------	--------------------	-------------------	---	---------------------	-------------------	--------

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Залишок на початок року</b>	<b>4000</b>	<b>7 001</b>	-	-	-	<b>123</b>	-	-	<b>7 124</b>
<b>Коригування:</b>									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Скоригований залишок на початок року</b>	<b>4095</b>	<b>7 001</b>	-	-	-	<b>123</b>	-	-	<b>7 124</b>
<b>Чистий прибуток (збиток) за звітний період</b>	<b>4100</b>	-	-	-	-	<b>8</b>	-	-	<b>8</b>
<b>Інший сукупний дохід за звітний період</b>	<b>4110</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Розподіл прибутку:</b>									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	25	(25)	-	-	-
<b>Внески учасників:</b>									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b>									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	-	25	(17)	-	-	<b>8</b>
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	<b>7 001</b>	-	-	<b>25</b>	<b>106</b>	-	-	<b>7 132</b>

Керівник

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку

Мидлик Ростислав Ігорович

Репік Лариса Йосипівна

Дані Звіту про власний капітал (форма № 4) за 2018 р.  
 ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» перевірені Аудитором.  
 Звіт незалежного аудитора від 28.02.2019р.

Генеральний директор  
 АК-ТОВ «УПК-Аудит Лтд.»

Л.Д.Горбатенко



Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КУА "ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"**

(найменування)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2018	01	01
39691473		

**ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ**  
за 2017 р.

Форма №4 Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Залишок на початок року</b>	<b>4000</b>	<b>7 001</b>	-	-	-	<b>(387)</b>	-	-	<b>6 614</b>
<b>Коригування:</b>									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Скоригований залишок на початок року</b>	<b>4095</b>	<b>7 001</b>	-	-	-	<b>(387)</b>	-	-	<b>6 614</b>
<b>Чистий прибуток (збиток) за звітний період</b>	<b>4100</b>	-	-	-	-	<b>510</b>	-	-	<b>510</b>
<b>Інший сукупний дохід за звітний період</b>	<b>4110</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Розподіл прибутку:</b>									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b>									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b>									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	-	-	<b>510</b>	-	-	<b>510</b>
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	<b>7 001</b>	-	-	-	<b>123</b>	-	-	<b>7 124</b>

Керівник

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку



*(Signature)*

Мидлик Ростислав Ігорович

Репік Лариса Йосипівна

## ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Станом на 31 грудня 2018 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

### 1. ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ТОВАРИСТВО

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі – Товариство) було зареєстровано 13.03.2015 року. Місцезнаходження Товариства – вул. Лаврська, буд. 20, літ. «А», м. Київ, 01015, Україна.

Основним видом діяльності Товариства є надання послуг з управління активами інституційних інвесторів. У звітному періоді Товариство здійснювало управління активами двох інститутів спільного інвестування: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» (далі – АТ «ДИСКОНТ КАПІТАЛ»), (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 39829194, реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300325), АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС» (далі – АТ «ЗНВКІФ «НАВІС»), (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 41430704, реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300547). Товариство здійснює свою діяльність з урахуванням обмежень, встановлених Законом України «Про інститути спільного інвестування», на підставі ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), виданої рішенням НКЦПФР №664 від 09.06.2016 року, строк дії ліцензії: з 09.06.2016 р. – необмежений.

Кількість працівників Товариства станом на 31 грудня 2017 року складала 6 осіб, а на 31 грудня 2018 року – 7 осіб.

#### Інформація про учасників Товариства:

Учасники	31.12.2018		31.12.2017	
	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у гривнях)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у %)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у гривнях)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у %)
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНГУЛ-ФІНАНС» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 39706070)	7 000 500,00	100	7 000 500,00	100
<b>Всього</b>	<b>7 000 500,00</b>	<b>100</b>	<b>7 000 500,00</b>	<b>100</b>

### 2. ОСНОВНІ ПІДХОДИ ДО СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

#### 2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2018 року, що офіційно 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 станом на 01 січня 2018 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

Форми звітів надані у форматі, який був затверджений Наказом Міністерства фінансів України №73 від 07.02.2013 року, який базується на принципах МСФЗ, але має певний перелік особливостей у частині обов'язкового змісту та формату звітності, який не може бути відкоригований з урахуванням особливостей господарської діяльності Товариства, а саме: фінансова звітність має вичерпний, уніфікований перелік статей, які мають бути заповнені усіма компаніями, які формують звітність. Дана

фінансова звітність підготовлена для виконання вимог законодавства України, зокрема для її подання до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

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

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

## **2.3. Звітний період фінансової звітності**

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2018 року.

## **2.4. Безперервність діяльності**

Фінансова звітність Товариства підготовлена, виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Однак, слід зазначити, що Товариство функціонує в нестабільному середовищі, що є наслідком економічної і політичної кризи в Україні, що загострилася в листопаді 2013 року. У березні 2014 року Автономна Республіка Крим (АРК) була анексована Російською Федерацією (РФ). Починаючи з квітня 2014 року, значно ускладнилась політична і економічна ситуація на сході України, на частині території Донецької і Луганської областей почалася антитерористична операція, яка наприкінці квітня 2018 року трансформувалась у операцію Об'єднаних сил і продовжується до сих пір. Після затяжного економічного спаду, в 2016 році економіка України продемонструвала ознаки оздоровлення за багатьма напрямками: відновилося зростання ВВП, інфляція була контрольованою, а збитки банківського і корпоративних секторів скоротилися. За останні три роки темпи росту економіки в 2018 році були найвищими. Проте такі темпи навіть з урахуванням прогнозованої динаміки зростання 2019 року не перекривають спаду 2014-2015 років. Виникає занепокоєння те, що основним сектором, що забезпечував підйом економіки України упродовж 2018 року, залишалася торгівля (переважно імпортом). Головний сектор (промисловість) демонстрував спадаючу динаміку (вклад у ВВП зменшився наполовину порівняно з початком 2018 року). Інвестиції не стали в 2018 році головним рушієм економічного зростання. Приріст капітальних інвестицій за 2018 рік співставний зі зростанням цін на промислову продукцію та будівельно-монтажними роботами. А по відношенню до ВВП інвестиції менші минулорічних (13,5% проти 15%). Незважаючи на те, що Україні вдалося відновити зростання ВВП, критичної маси необхідних позитивних змін ще не досягнуто. Для реального економічного підйому Україні необхідні будуть більші обсяги інвестицій, а вони не можливі без закінчення судової реформи, створення антикорупційного суду, успішної приватизації, створення ринку землі і посилення захисту прав інвесторів. До того ж, в 2019 році в Україні відбудуться вибори Президента України і Верховної ради України, до закінчення яких впровадження структурних реформ є малоймовірним. Таким чином, в 2019 році перспективи економіки України будуть багато в чому визначати не економічні, а політичні чинники. Поліпшення економічної ситуації в Україні залежить від сукупності фіскальних та інших економічних і правових заходів, які будуть прийняті обраними за результатами виборів Урядом і Президентом України. У зв'язку з невизначеністю переліку та строків впровадження таких заходів, неможливо достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної та політичної ситуації на ліквідність і дохід Товариства, стабільність і структуру операцій зі споживачами і постачальниками. Тому Фінансова звітність Товариства не включає коригування, які можуть мати місце в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі і зможуть бути оцінені.

Ця фінансова звітність не включає коригування, які можуть мати місце в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі і зможуть бути оцінені.

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

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) директором Товариства 22.02.2019 р. (наказ №1). Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

## **3. СТАНДАРТИ, ЯКІ БУЛИ ВИПУЩЕНІ, АЛЕ ЩЕ НЕ НАБРАЛИ ЧИННОСТІ**

Нижче наводяться стандарти і роз'яснення, які були випущені, але ще не вступили в силу на дату випуску фінансової звітності Товариства. Товариство має намір застосувати ці стандарти з дати їх вступу в силу.

## МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»

МСФЗ (IFRS) 16 був випущений в січні 2016 року і замінює собою МСФЗ (IAS) 17 «Оренда»,

Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 4 «Визначення наявності в угоді ознак оренди», Роз'яснення ПКР (SIC) 15 «Операційна оренда - стимули» і Роз'яснення ПКР (SIC) 27 «Визначення сутності операцій, що мають юридичну форму оренди». МСФЗ (IFRS) 16 встановлює принципи визнання, оцінки, подання та розкриття інформації про оренду і вимагає, щоб орендарі відображали всі договори оренди з використанням єдиної моделі обліку в балансі, аналогічно порядку обліку, передбаченому в МСФЗ (IAS) 17 для фінансової оренди. Стандарт передбачає два звільнення від визнання для орендарів - щодо оренди активів з низькою вартістю (наприклад, персональних комп'ютерів) і короткострокової оренди (тобто оренди зі строком не більше 12 місяців). На дату початку оренди орендар буде визнавати зобов'язання щодо орендних платежів (тобто *зобов'язання з оренди*), а також актив, який представляє право користування базовим активом протягом строку оренди (тобто актив у формі *права користування*). Орендарі будуть зобов'язані визнавати витрати на відсотки за зобов'язаннями з оренди окремо від витрат на амортизацію активу в формі права користування.

Орендарі також повинні будуть переоцінювати зобов'язання з оренди при настанні певної події (наприклад, зміна строку оренди, зміна майбутніх орендних платежів в результаті зміни індексу або ставки, що використовуються для визначення таких платежів). У більшості випадків орендар буде враховувати суми переоцінки зобов'язання з оренди в якості коригування активу в формі права користування.

Порядок обліку для орендодавця відповідно до МСФЗ (IFRS) 16 практично не змінюється порівняно з діючими в даний момент вимогами МСФЗ (IAS) 17. Орендодавці будуть продовжувати класифікувати оренду, використовуючи ті ж принципи класифікації, що і в МСФЗ (IAS) 17, виділяючи при цьому два види оренди: операційну і фінансову.

Крім цього, МСФЗ (IFRS) 16 вимагає від орендодавців і орендарів розкриття більшого обсягу інформації в порівнянні з МСФЗ (IAS) 17.

МСФЗ (IFRS) 16 набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати. Допускається застосування до цієї дати, але не раніше дати застосування організацією МСФЗ (IFRS) 15. Орендар має право застосовувати даний стандарт з використанням ретроспективного підходу або модифікованого ретроспективного підходу. Перехідні положення стандарту передбачають певні звільнення.

*Прогнозований (очікуваний) ступінь впливу першого застосування МСФЗ 16 «Оренда»*  
Товариство є орендарем офісних приміщень і застосує МСФЗ 16 «Оренда» з 01.01.2019 року. Відповідно до перехідних положень МСФЗ 16 «Оренда» буде використаний модифікований ретроспективний підхід, за якого порівняльна інформація не перераховуватиметься, зобов'язання з оренди будуть оцінені за теперішньою вартістю майбутніх орендних платежів на початок звітного періоду станом на дату першого застосування. З метою дисконтування Товариство використовуватиме середньозважену вартість довгострокових кредитів для суб'єктів господарювання за даними статистичної звітності банків України (без овердрафту) (17,7%). Первісна вартість актива із права користування за очікуваннями не буде відрізнятися від первісної (дисконтованої) вартості зобов'язань за правом користування. Товариство не є орендодавцем. Договори фінансової оренди у ролі як орендарів, так і орендодавців відсутні

## МСФЗ (IFRS) 17 "Страхові контракти"

В травні 2017 року Рада з МСФЗ випустила МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування», новий всеосяжний стандарт фінансової звітності для договорів страхування, який розглядає питання визнання і оцінки, подання та розкриття інформації. Коли МСФЗ (IFRS) 17 вступить в силу, він замінить собою МСФЗ (IFRS) 4 "Страхові контракти", який був випущений в 2005 році. МСФЗ (IFRS) 17 застосовується до всіх видів договорів страхування (тобто страхування життя і страхування, відмінне від страхування життя, пряме страхування і перестраховування) незалежно від виду організації, яка випускає їх, а також до певних гарантій і фінансових інструментів з умовами дискреційної участі. Є кілька винятків зі сфери застосування. Основна мета МСФЗ (IFRS) 17 полягає в представленні моделі обліку договорів страхування, яка є більш ефективною і послідовною для страховиків. На відміну від вимог МСФЗ (IFRS) 4, які в основному базуються на попередніх місцевих облікових політиках, МСФЗ (IFRS) 17 представляє всебічну модель обліку договорів страхування, охоплюючи всі доречні аспекти обліку. В основі МСФЗ (IFRS) 17 лежить загальна модель, доповнена наступним:

- Певні модифікації для договорів страхування з прямою участю в інвестиційному доході (метод змінної винагороди).
- Спрощений підхід (підхід на основі розподілу премії) в основному для короткострокових договорів.

МСФЗ (IFRS) 17 набуває чинності по відношенню до періодів, що починаються з 1 січня 2021 року або після цієї дати, при цьому потрібно представити порівняльну інформацію. Допускається застосування до цієї дати за умови, що організація також застосовує МСФЗ (IFRS) 9 і МСФЗ (IFRS) 15 на дату першого застосування МСФЗ (IFRS) 17 або до неї.

Стандарт не застосовний до Товариства.

Поправки до МСФЗ (IAS) 40 «Переведення інвестиційної нерухомості з категорії в категорію»

Поправки роз'яснюють, коли організація повинна переводити об'єкти нерухомості, включаючи нерухомість, що знаходиться в процесі будівництва або розвитку, в категорію або з категорії інвестиційної нерухомості. У поправках зазначено, що зміна характеру використання відбувається, коли об'єкт нерухомості починає або перестає відповідати визначенню інвестиційної нерухомості і існують свідчення зміни характеру його використання. Зміна намірів керівництва щодо використання об'єкта нерухомості сама по собі не свідчить про зміну характеру його використання. Організації повинні застосовувати дані поправки перспективно щодо змін характеру використання, які відбуваються на дату початку річного звітного періоду, в якому організація вперше застосовує поправки, або після цієї дати. Організація повинна повторно проаналізувати класифікацію нерухомості, що утримується на цю дату, і, у разі необхідності, здійснити переведення нерухомості для відображення умов, які існують на цю дату. Допускається ретроспективне застосування у відповідності до МСБО 8, але тільки якщо це можливо без використання більш пізньої інформації. Поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2018 року або пізніше цієї дати. Допускається застосування до цієї дати за умови розкриття даного факту.

Поправки не мали впливу на фінансову звітність Товариства.

Поправки до МСФЗ (IFRS) 4 «Застосування МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти» разом з МСФЗ (IFRS) 4 "Договори страхування"

Дані поправки усувають проблеми, що виникають у зв'язку із застосуванням нового стандарту по фінансовим інструментам МСФЗ (IFRS) 9, до впровадження МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування», який замінює собою МСФЗ (IFRS) 4. Поправки передбачають дві можливості для організацій, що випускають договори страхування: тимчасове звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 і метод накладення. Тимчасове звільнення вперше застосовується щодо звітних періодів, що починаються 1 січня 2018 року або після цієї дати. Організація може прийняти рішення про застосування методу накладення, коли вона вперше застосовує МСФЗ (IFRS) 9, і застосовувати даний метод ретроспективно щодо фінансових активів, класифікованих на розсуд організації при переході на МСФЗ (IFRS) 9. При цьому організація перераховує порівняльну інформацію, щоб відобразити метод накладення, в тому і тільки в тому випадку, якщо вона перераховує порівняльну інформацію при застосуванні МСФЗ (IFRS) 9.

Поправки не застосовні до Товариства.

Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 23 «Невизначеність щодо правил обчислення податку на прибуток»

Роз'яснення розглядає порядок обліку податку на прибуток, коли існує невизначеність податкових трактувань, що впливає на застосування МСФЗ (IAS) 12. Роз'яснення не застосовується до податків або зборів, які не належать до сфери застосування МСФЗ (IAS) 12, а також не містить особливих вимог, що стосуються відсотків і штрафів, пов'язаних з невизначеними податковими трактуваннями. Зокрема, роз'яснення розглядає наступні питання:

- чи розглядає організація невизначені податкові трактування окремо;
- допущення, які організація робить щодо перевірки податкових трактувань податковими органами;
- як організація визначає оподатковуваний прибуток (податковий збиток), податкову базу, невикористані податкові збитки, невикористані податкові пільги і ставки податку;
- як організація розглядає зміни фактів і обставин.

Організація повинна вирішити, чи розглядати кожне невизначене податкове трактування окремо або разом з однією або декількома іншими невизначеними податковими трактуваннями. Необхідно

використовувати підхід, який дозволить з більшою точністю передбачити результат дозволу невизначеності. Роз'яснення вступає в силу для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати. допускаються певні звільнення при переході.

Товариство не очікує суттєвого впливу роз'яснення на фінансове становище і результати діяльності Товариства.

#### **4. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ**

##### **4.1. Основи оцінки, застосованої при складанні фінансової звітності**

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизованої собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю».

##### **4.2. Основа формування облікових політик**

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

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

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

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

Товариство вперше застосувало деякі поправки до стандартів, які вступають в силу для річних періодів, що починаються з 1 січня 2018 року або після цієї дати. Товариство не застосувало достроково стандарти, роз'яснення або поправки, які були випущені, але не вступили в силу. Характер і вплив кожної поправки описані нижче:

##### ***Поправки до МСФЗ (IAS) 7 «Звіт про рух грошових коштів» - «Ініціатива в сфері розкриття інформації»***

Поправки вимагають, щоб організація розкривала інформацію про зміни в зобов'язаннях, обумовлених фінансовою діяльністю, включаючи як зміни, зумовлені грошовими потоками, так і зміни, не обумовлені ними (наприклад, прибуток або збитки від зміни валютних курсів). Товариство надало інформацію як за поточний, так і за попередній порівняльний період.

##### ***Поправки до МСФЗ (IAS) 12 «Податки на прибуток» - «Визнання відстрочених податкових активів щодо нереалізованих збитків»***

Поправки роз'яснюють, що організація повинна враховувати те, чи обмежує податкове законодавство джерела оподаткованого прибутку, з якого вона може робити відрахування при відновленні такої тимчасовою різниці, пов'язаної з нереалізованими збитками. Крім того, поправки містять вказівки щодо того, як організація повинна визначати майбутній оподаткований прибуток, і описують обставини, при яких оподатковуваний прибуток може передбачати відшкодування деяких активів в сумі, що перевищує їх балансову вартість.

Товариство застосувало поправки ретроспективно. Однак їх застосування не вплинуло на фінансове становище і результати діяльності Товариства, оскільки Товариство не має тимчасових різниць або активів, які належать до сфери застосування даних поправок.

##### ***Щорічні удосконалення МСФЗ, період 2014-2016 рр.***

##### ***Поправки до МСФЗ (IFRS) 12 «Розкриття інформації про участь в інших організаціях» - «Роз'яснення сфери застосування вимог до розкриття інформації в МСФЗ (IFRS) 12»***

Поправки роз'яснюють, що вимоги до розкриття інформації в МСФЗ (IFRS) 12, за винятком описаних в пунктах В10-В16, застосовуються щодо частки участі організації в дочірній організації, спільному підприємстві або асоційованому підприємстві (або частини частки в спільному підприємстві або асоційованому підприємстві), яка класифікується (або включається до складу групи вибуття, яка класифікується) як призначена для продажу.

Застосування поправок не вплинуло на фінансове становище і результати діяльності Товариства.

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 Товариства не мало суттєвого впливу.

Товариство достроково застосувало МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» до фінансових звітів Товариства за період, що закінчується 31 грудня 2015 року. Зокрема, були застосовані нові вимоги до класифікації фінансових активів і зобов'язань. З 1 січня 2018 року МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» має нову редакцію, яка серед іншого передбачає зміну підходів до зменшення корисності фінансових активів. Вимоги щодо зменшення корисності для визнання та оцінки резерву під збитки для очікуваних кредитних збитків застосовуються Товариством до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю, та до фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. Інформація про облікові політики щодо очікуваних кредитних збитків наведена у примітці 4.7.5., а інформація про суми, обумовлені очікуваними кредитними збитками, наведена у розділі 7 Приміток.

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

Витрати Товариства, визнані у прибутку або збитку, подані за класифікацією, що ґрунтується на методі "функції витрат", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій.

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

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

##### **4.5.1. Основні засоби**

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання його у процесі діяльності Товариства, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) якого більше одного року та вартість якого більше 6 000 грн.

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. Первісна вартість основних засобів включає витрати, безпосередньо пов'язані із придбанням активів. У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

Товариство не визнає в балансовій вартості об'єкта основних засобів витрати на щоденне обслуговування (ремонт та технічне обслуговування) об'єкта. Ці витрати визнаються в прибутку чи збитку, коли вони понесені. Витрати на реконструкцію та модернізацію капіталізуються. Прибутки (збитки) від вибуття основних засобів відображаються в складі прибутків та збитків по мірі їх виникнення.

Вартість об'єктів основних засобів відноситься на витрати шляхом нарахування амортизації протягом строку корисної експлуатації таких об'єктів. Товариство застосовує наступні строки корисної експлуатації класів основних засобів: машини та обладнання (в тому числі офісна оргтехніка, офісна та інша техніка) – 2-6 років; меблі та приладдя – 4-10 років. Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Для всіх об'єктів основних засобів амортизація розраховується прямолінійним методом.

Товариство застосовує наступний *практичний прийом*: амортизація об'єкта основних засобів починається з місяця, наступного за місяцем, коли він стає придатним для використання. Амортизацію об'єкта основних засобів припиняють з місяця, наступного за місяцем, коли настає одна з двох дат, (залежно від дати, яка відбувається раніше): дата, з якої об'єкт класифікують як утримуваний для продажу (або включають до ліквідаційної групи, яку класифікують як утримувану для продажу) згідно з МСФЗ 5, або дата, з якої припиняють визнання об'єкта.

##### **4.5.2. Нематеріальні активи**

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу протягом строку корисної експлуатації такого активу. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав. Товариство визначає строк корисної експлуатації нематеріальних активів згідно з правостановлюючими документами. Якщо відповідно до

правовстановлюючого документа строк дії права користування нематеріального активу не встановлено, то строк корисної експлуатації такого активу складає 2-10 років.

Очікуваний строк корисної експлуатації активу перевіряється на кінець кожного звітнього періоду. Зміна строків корисної експлуатації є зміною облікових оцінок і відображається перспективно. У звітньому періоді у якості нематеріальних активів Товариство обліковує програмні продукти.

Товариство застосовує наступний *практичний прийом*: амортизація нематеріального активу починається з місяця, наступного за місяцем, коли цей актив стає придатним до використання, тобто коли він доставлений до місця розташування та приведений у стан, у якому він придатний до експлуатації у спосіб, визначений управлінським персоналом. Амортизацію нематеріального активу припиняють з місяця, наступного за місяцем, коли настає одна з двох дат (залежно від дати, яка відбувається раніше): дата, з якої актив класифікується як утримуваний для продажу (або включається до ліквідаційної групи) відповідно до МСФЗ 5, або дата, з якої припиняється визнання цього активу.

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

В кінці кожного звітнього періоду Товариство оцінює наявність ознак, що вказують на можливе зменшення корисності основних засобів і нематеріальних активів. У випадку виявлення хоча б однієї з таких ознак, Товариство оцінює суму очікуваного відшкодування.

Сума очікуваного відшкодування являє собою більшу з двох оцінок: справедлива вартість за мінусом витрат на вибуття актива та його вартість при використанні. Прикладами витрат на вибуття є витрати на юридичні послуги, на гербовий збір і подібні податки на операцію, витрати на вивіз актива, а також прямі додаткові витрати на доведення актива до стану, прийнятого для продажу. Вартість при використанні – теперішня вартість оцінених майбутніх грошових потоків, які, за очікуванням, виникнуть від актива. При оцінці вартості при використанні очікувані майбутні грошові потоки дисконтуються до їх теперішньої вартості з використанням ефективної ставки відсотка, яка відображає поточну ринкову вартість грошей у часі.

Якщо сума очікуваного відшкодування об'єкта основних засобів або нематеріального активу виявляється меншою за його балансову вартість, то балансова вартість об'єкта основних засобів або нематеріального активу зменшується до суми очікуваного відшкодування. Сума перевищення балансової вартості об'єкта основних засобів або нематеріального активу над сумою його очікуваного відшкодування є збитком від зменшення корисності (знецінення). Збиток від знецінення визнається негайно у складі прибутку або збитку.

Після визнання збитку від знецінення амортизаційні відрахування відносно об'єкта основних засобів або нематеріального активу коригуються в майбутніх періодах для того, щоб розподілити переглянуту балансову вартість об'єкта основних засобів або нематеріального активу на систематичній основі протягом строку його корисної експлуатації, що залишається. Визнання збитку від зменшення корисності нематеріального активу може свідчити про необхідність змінити період амортизації.

Якщо збиток від знецінення в подальшому сторнується, то балансова вартість об'єкта основних засобів або нематеріального активу збільшується до переглянутої оцінки суми його очікуваного відшкодування, однак, таким чином, щоб збільшена сума не перевищувала балансову вартість, яка була б визначена, якби в минулі роки для об'єкта основних засобів або нематеріального активу не був визнаний збиток від знецінення. Сторнування збитку від знецінення визнається негайно у складі прибутку або збитку.

#### **4.6. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу**

Товариство класифікує непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати.

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

##### **4.7.1. Визнання, припинення визнання та оцінка фінансових інструментів**

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною договірних положень щодо фінансового інструмента. Безумовна дебіторська та кредиторська заборгованість визнається як активи або зобов'язання тоді, коли Товариство стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти або



юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Під час *первісного визнання* оцінює Товариство фінансовий актив або фінансове зобов'язання за його справедливою вартістю плюс або мінус (у випадку фінансового активу або фінансового зобов'язання, що не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток) витрати на операцію, що можуть бути безпосередньо віднесені на придбання або випуск фінансового активу або фінансового зобов'язання.

#### *Класифікація фінансових інструментів*

Класифікація фінансових активів визначається для груп і портфелів фінансових активів. Для класифікації фінансових активів управлінський персонал використовує підхід, в основі якого лежить оцінка характеристики грошових потоків за фінансовими активами та бізнес-модель, в рамках якої ці фінансові активи планується використовувати. Основні бізнес-моделі передбачають цілі використання груп/підгруп або портфелів фінансових активів:

- 1) утримання для одержання договірних грошових потоків;
- 2) утримання як для отримання договірних грошових потоків, так і для продажу;
- 3) інше, що не входить до п. 1) або 2).

Для визначення бізнес-моделі керівництво оцінює всю актуальну наявну значущу та об'єктивну інформацію щодо фінансових активів на дату первісного визнання (ризик, результативність, показники винагороди за використання), а також фактори по аналогічним групам фінансових активів у попередніх періодах, що впливали на обсяги та строки продаж, прогнози та досвід використання та інше.

До фінансових активів Товариство відносить: грошові кошти та їх еквіваленти, боргові активи (зокрема, облігації, векселі, дебіторська заборгованість), інвестиції в інструменти власного капіталу (дольові активи (акції та паї (частки) господарських товариств)).

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, що в подальшому оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

До фінансових зобов'язань Товариство відносить торгіву та іншу кредиторську заборгованість.

Класифікація проводиться в момент первісного визнання фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

#### *Подальша оцінка*

Подальша оцінка фінансових активів в залежності від класифікаційної категорії проводиться наступним чином:

- 1) за амортизованою собівартістю.

Наступні елементи визнаються у складі прибутку чи збитку:

- процентний дохід, розрахований з використанням методу ефективного відсотка;
- очікувані кредитні збитки та відновлення суми, раніше списаної на збитки;
- прибутки та збитки від курсових різниць.

- 2) за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у складі іншого сукупного доходу.

Прибутки та збитки визнаються у складі іншого сукупного доходу, за виключенням наступних елементів, які відображаються аналогічно п.1:

- процентний дохід, розрахований з використанням методу ефективного відсотка;
- очікувані кредитні збитки та відновлення суми, раніше списаної на збитки;
- прибутки та збитки від курсових різниць.

У момент припинення визнання фінансових активів сума накопичених прибутків чи збитків, які були визнані у складі іншого сукупного доходу, рекласифікується із складу власного капіталу у склад поточних прибутків та збитків;

- 3) за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Прибутки та збитки, що виникають при подальшій оцінці, так як і при припиненні визнання фінансових активів, відображаються у складі поточних прибутків та збитків.

Всі інвестиції в інструменти власного капіталу після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю.

Після первісного визнання *фінансові зобов'язання* з фіксованою датою погашення оцінюються за амортизованою собівартістю з використанням методу ефективного відсотка. Процентні кредити і позики, після первісного визнання, оцінюються за амортизованою собівартістю з використанням методу ефективного відсотка. Амортизована собівартість розраховується з урахуванням дисконтів або премій при придбанні, а також комісійних або витрат, які є невід'ємною частиною методу ефективного відсотка.

Кредиторська заборгованість, що не має фіксованої дати погашення, оцінюється за первісною вартістю. Поточна кредиторська заборгованість без встановленої ставки відсотка відображається за вартістю її погашення (сумою первісного рахунку-фактури), якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Оголошені, але не виплачені дивіденди, визнаються як зобов'язання у тому періоді, в якому вони оголошені.

Товариство припиняє визнання *фінансового активу* тоді, коли:

а) спливає строк дії договірних прав на грошові потоки від фінансового активу, або

б) вона передає фінансовий актив, і таке передавання відповідає критеріям для припинення визнання.

При припиненні визнання фінансового активу в цілому різниця між:

а) балансовою вартістю (визначеною на дату припинення визнання) та

б) одержаною компенсацією (включаючи всі одержані нові активи мінус усі прийняті нові зобов'язання)

визнається в прибутку чи збитку.

Товариство виключає *фінансове зобов'язання* (або частину фінансового зобов'язання) зі свого звіту про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли воно погашається, тобто коли зобов'язання, передбачене договором, виконано або анульовано або коли сплив термін його виконання.

Різниця між балансовою вартістю фінансового зобов'язання (або частини фінансового зобов'язання), яке було погашене або передане іншій стороні, та виплаченою компенсацією, включаючи будь-які передані негрошові активи та прийняті зобов'язання, визнається в прибутку або збитку.

#### 4.7.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі, коштів на поточних рахунках у банках та депозитів на вимогу. До грошових коштів також прирівнюються кошти, депоновані (блоковані) на торгових рахунках та призначені для покриття операцій купівлі на ринку заявок фондової біржі.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції (зі строком погашення до трьох місяців з дати первісного визнання), які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводяться в національній та іноземній валютах. Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п. 2.2. цих Приміток.

Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю, якщо вплив дисконтування є суттєвим.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом Національного банку України.

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

#### 4.7.3. Дебіторська заборгованість

Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою вартістю.

Поточна дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка після первісного визнання оцінюється за сумою первісного рахунку-фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

#### 4.7.4. Депозити

Подальша оцінка депозитів здійснюється за амортизованою собівартістю.

Депозити зі строком розміщення від трьох до дванадцяти місяців після звітної дати обліковуються в складі поточних фінансових інвестицій. Депозити, строк розміщення яких перевищує дванадцять місяців після звітної дати, включаються в статтю інші довгострокові фінансові інвестиції. Якщо на звітну дату строк розміщення депозиту не перевищує три місяці, то проводиться перекласифікація депозиту з поточних фінансових інвестицій в еквіваленти грошових коштів.

#### 4.7.5. Справедлива вартість фінансових активів

Якщо для фінансового активу є основний ринок, то оцінка справедливої вартості представляє ціну

на такому ринку, навіть якщо ціна на іншому ринку є потенційно більш сприятливою на дату оцінки.

Якщо фінансовий актив має ціну попиту та ціну пропозиції на активному ринку, то ціна у межах спреда між ціною попиту та ціною пропозиції (біржовий курс), яка найкраще представляє справедливую вартість за даних обставин, має бути використана для оцінки справедливої вартості фінансового активу на дату оцінки.

Справедлива вартість цінних паперів, які перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, визначається за біржовим курсом організатора торгівлі на дату оцінки, розрахованого та оприлюдненого відповідно до законодавства України.

Якщо цінні папери мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, то вони оцінюються за біржовим курсом на основному для цих цінних паперів ринку або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому для них ринку. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому КУА зазвичай здійснює операцію продажу фінансового активу, приймається за основний ринок, або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

Якщо ринок для фінансового активу не є активним, то Товариство встановлює справедливую вартість фінансового активу, застосовуючи інші підходи та методи оцінювання, що передбачені МСФЗ 13 (ринковий або дохідний підхід), або залучає до оцінки незалежного оцінювача.

Оцінка цінних паперів, що перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю.

Цінні папери, які не внесені до біржового списку організаторів торгівлі або виключені з нього, або щодо яких прийнято рішення про зупинення торгівлі цінними паперами на будь-якій фондовій біржі або про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку цінних паперів, оцінюються до кінця звітної періоду за справедливою вартістю, яка склалась на дату їх первісного визнання, або останньою балансовою вартістю відповідно. Під час складання річної фінансової звітності КУА залучає незалежного оцінювача для визначення справедливої вартості таких цінних паперів станом на кінець звітної періоду.

Цінні папери, обіг яких зупинено/торгівлю якими заборонено (на підставі рішення суду, рішення НКЦПФР або постанови уповноваженої особи НКЦПФР про накладення санкції за правопорушення на ринку цінних паперів), крім випадків зупинення обігу цінних паперів у зв'язку з початком процедури припинення юридичної особи - емітента цінних паперів шляхом злиття, приєднання, поділу, перетворення, початком строку погашення облігацій, оцінюються за нульовою вартістю. У разі відновлення обігу цінних паперів їх вартість збільшується до вартості, що склалась до переоцінки.

Цінні папери, обіг яких зупинено у зв'язку з початком процедури припинення юридичної особи - емітента цінних паперів шляхом злиття, приєднання, поділу, перетворення, початком строку погашення облігацій, до дати припинення визнання фінансового активу оцінюються за останньою балансовою вартістю.

Справедлива вартість цінних паперів емітентів, які включені до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, дорівнює нулю.

Справедлива вартість цінних паперів, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів припинений шляхом ліквідації (або припинений у зв'язку постановленням судового рішення щодо припинення юридичної особи - емітента цінних паперів, що не пов'язано з банкрутством або припиненням такої особи шляхом злиття, приєднання, поділу, перетворення) та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, дорівнює нулю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, справедлива вартість цінних паперів, паїв/часток такого господарського товариства, дорівнює нулю.

У разі оприлюднення інформації про припинення провадження у справі про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, справедлива вартість цінних паперів, паїв/часток такого господарського товариства, визначається відповідно до цього пункту Облікової політики.

Справедлива вартість акцій українських емітентів, що не мають обігу на організованому ринку та річну фінансову звітність яких отримати неможливо, паї/частки господарських товариств, річну фінансову звітність яких отримати неможливо, дорівнює нулю.

Паї/частки господарських товариств оцінюються до кінця звітної періоду за справедливою вартістю, яка склалась під час первісного визнання цих фінансових активів.

Під час складання річної фінансової звітності Товариство залучає незалежного оцінювача для визначення справедливої вартості інвестицій в інструменти власного капіталу, що не мають обігу на організованому ринку, станом на кінець звітної періоду.

Акції, обіг яких зупинено у зв'язку з добровільною ліквідацією емітента, переоцінюються до суми економічних вигід, які очікуються до отримання в результаті такої ліквідації, і відображаються як

оборотні активи.

#### 4.7.6. Зменшення корисності фінансових активів

Зменшення корисності фінансових активів розглядається в рамках моделі очікуваних кредитних збитків (МСФЗ 9).

Очікувані кредитні збитки – це теперішня вартість різниці між усіма договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства згідно з договором, та всіма грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

Вимоги моделі не розповсюджуються на інструменти:

- інвестиції в інструменти власного капіталу;
- прийняті зобов'язання по наданню позик, які оцінюються через прибутки чи збитки;
- інші фінансові інструменти, що оцінюються через прибутки чи збитки.

У сфері дії моделі перебувають:

- фінансові активи у вигляді боргових інструментів, що оцінюються за амортизованою собівартістю або у складі іншого сукупного доходу;
- прийняті зобов'язання по наданню позик, які не оцінюються через прибутки чи збитки;
- укладені договори фінансової гарантії, що підпадають під дію МСФЗ 9 і які не оцінюються через прибутки чи збитки;
- дебіторська заборгованість по оренді, що підпадає під дію МСФЗ 17;
- договірні активи, що підпадають під дію МСФЗ 15.

Відповідні категорії активів, зазначені у МСФЗ 9, дають можливість розповсюдити ці рекомендації на такі фінансові активи:

- облігації, векселі, та будь-які інші боргові цінні папери, що не утримуються для продажу, крім цільових облігацій;
- депозити;
- дебіторська заборгованість, у тому числі позики.

Модель передбачає оцінку очікуваних кредитних збитків з розподілом їх по строкам дії:

- очікуються в строк до 12 місяців;
- очікуються протягом всього строку дії фінансового інструмента.

Очікувані кредитні збитки (ОКЗ) в строк до 12 місяців являють собою суми недобору грошових коштів, які можливі у випадку виникнення дефолту по даному фінансовому інструменту в строк до 12 місяців.

Товариство оцінює резерв під збитки в розмірі, що дорівнює ОКЗ за весь строк дії для всієї торговельної дебіторської заборгованості або договірних активів, що є наслідком операцій у межах сфери застосування МСФЗ 15.

Товариство оцінює зменшення корисності фінансового інструмента у вигляді ОКЗ на наступну звітну дату (останній календарний день місяця) після первісного визнання фінансового інструмента.

ОКЗ розраховуються на індивідуальній основі. Товариство встановило політику здійснення оцінки на кінець кожного звітного періоду щодо того, чи мало місце значне збільшення кредитного ризику за фінансовим інструментом з моменту первісного визнання, шляхом урахування зміни ризику настання дефолту протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента.

На підставі описаного вище процесу Товариство групує фінансові активи в такий спосіб:

- Етап 1: Наприкінці місяця первісного визнання фінансового інструмента Товариство визнає резерв під збитки в сумі, що дорівнює 12-місячним ОКЗ. До Етапу 1 також відносяться фінансові інструменти, кредитний ризик за якими зменшився до такого ступеня, що вони були переведені з Етапу 2.

- Етап 2: Якщо кредитний ризик по фінансовому інструменту значно зріс із моменту первісного визнання, Товариство визнає резерв під збитки в сумі, що дорівнює ОКЗ за весь строк дії фінансового інструмента. До Етапу 2 також відносяться фінансові інструменти, кредитний ризик за якими зменшився до такого ступеня, що вони були переведені з Етапу 3.

- Етап 3: Фінансові інструменти, які є кредитно-знеціненими. Товариство визнає резерв під збитки в сумі, що дорівнює ОКЗ за весь строк дії фінансового інструмента.

Критерії переходу між етапами

У разі відсутності об'єктивних свідчень зменшення корисності Товариство застосовує базове спрощене припущення щодо переходу в етап 2: по фінансовому інструменту відбулося суттєве збільшення кредитного ризику, якщо кількість днів прострочення договірних платежів перевищила 30 днів.

Товариство застосовує базове спрощене припущення щодо переходу з етапу 2 до етапу 3: існує об'єктивне свідчення зменшення корисності, якщо кількість днів прострочення договірних платежів дорівнює або перевищує 90 днів.

Об'єктивне свідчення зменшення корисності для переходу з етапу 2 до етапу 3 також включає наявні дані про одну або декілька таких подій:

а) значні фінансові труднощі емітента/боржника/позичальника;

б) надання кредитором (кредиторами) позичальника поступки (поступок) із економічних чи договірних причин у зв'язку з фінансовими труднощами позичальника, можливість надання яких в іншому випадку кредитор (кредитори) не розглядали б;

в) публікація оголошення про порушення справи про банкрутство емітента/ боржника/ позичальника або оголошення емітентом/ боржником/ позичальником іншої фінансової реорганізації;

г) зникнення активного ринку для фінансового активу внаслідок фінансових труднощів.

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

- при розміщенні депозиту в банку з інвестиційним рівнем довгострокового кредитного рейтингу за Національною рейтинговою шкалою, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, резерв під збитки розраховується на наступну звітну дату (останній календарний день місяця) після дати розміщення коштів в залежності від строку розміщення (при розміщенні від 1 до 6-ти місяців – розмір збитку складає 0%, від 6-ти місяців до 1 року – 1%, більше 1 року – 2% від суми вкладу);

- при розміщенні депозиту в банку зі спекулятивним рівнем довгострокового кредитного рейтингу за Національною рейтинговою шкалою, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, резерв під збитки розраховується на наступну звітну дату (останній календарний день місяця) після дати розміщення коштів у розмірі від 7% до 100% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

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

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

#### **4.8. Забезпечення**

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

Забезпечення переглядається на кожну звітну дату та коригується для відображення поточної оцінки. У випадках, якщо вплив вартості грошей у часі є суттєвим, сума забезпечення визначається шляхом дисконтування очікуваних майбутніх грошових потоків за ефективною ставкою відсотка, яка відображає поточну ринкову оцінку вартості грошей в часі і, якщо необхідно, ризики, притаманні виконанню таких зобов'язань.

Товариство також створює резерв витрат на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток. Розрахунок такого резерву здійснюється на підставі правил Облікової політики Товариства. Розмір створеного резерву оплати відпусток підлягає інвентаризації на кінець року. Розмір відрахувань до резерву відпусток, включаючи відрахування на соціальне страхування з цих сум, розраховуються виходячи з кількості днів фактично невикористаної працівниками відпустки та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення такого розрахунку. Також можуть враховуватися інші об'єктивні фактори, що впливають на розрахунок цього показника. У разі необхідності робиться коригуюча проводка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

#### **4.9. Виплати працівникам**

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

#### **4.10. Пенсійні зобов'язання**

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

#### 4.11. Визнання доходів та витрат

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

Дохід визнається у звіті про сукупний дохід за умови відповідності критеріям визнання та з урахуванням наведених нижче особливостей. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Товариство визнає дохід від надання послуги з управління активами, коли (або у міру того, як) вона задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу (тобто актив) клієнтові (інституту спільного інвестування). Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

Зобов'язання з управління активами виконуються Товариством з плином часу. При визначенні вартості винагороди від управління активами Товариство відповідно до МСФЗ 15 використовує метод оцінки за результатом. До методів оцінювання за результатом належать, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди, дохід від винагороди Товариства, що визначається як відсоток вартості чистих активів інституту спільного інвестування, визнається на кінець кожного місяця в сумі, що відповідає проведеному розрахунку. Результат визначення розміру винагороди Товариства по управлінню активами оформлюється актом наданих послуг та довідкою про розрахунок винагороди, в яких відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів станом на кінець місяця.

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

а) Товариство передає фінансовий актив, і таке передавання відповідає критеріям для припинення визнання;

б) суму доходу можна достовірно оцінити;

в) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією; та

г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються в прибутку або збитку лише в тому разі, якщо:

а) право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено;

б) є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства; і

в) суму дивідендів можна достовірно оцінити.

Процентний дохід визнається у тому періоді, в якому він був нарахований, виходячи із суми основного боргу та ефективної процентної ставки, що при дисконтуванні приводить потік майбутніх грошових надходжень до поточної вартості відповідного активу. Процентний дохід включається до складу фінансових доходів у звіті про сукупний дохід.

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

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів. Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу. Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

Фінансові витрати включають витрати на виплату відсотків за кредитами і позиками, збитки від дисконтування фінансових інструментів, а також чистий результат від торгівлі фінансовими інструментами. Фінансові витрати відображаються у звіті про сукупний дохід.

Дохід та витрати за фінансовим активом або фінансовим зобов'язанням, що оцінюється за справедливою вартістю, визнається в прибутку чи збитку. Дохід має оцінюватися за справедливою вартістю компенсації, яка була отримана або підлягає отриманню. Сума доходу, яка виникає в результаті

операції, як правило, визначається шляхом угоди між Товариством та покупцем або користувачем активу.

Дохід або витрати за фінансовим активом, що оцінюється за амортизованою собівартістю, визнається в прибутку або збитку в момент припинення визнання фінансового активу, його перекласифікації, через процес амортизації або для визнання прибутку або збитку від зменшення корисності. Дохід або витрати за фінансовим зобов'язанням, що оцінюється за амортизованою собівартістю, визнається в прибутку або збитку при припиненні визнання фінансового зобов'язання та у процесі амортизації. Амортизація ефективного відсотка включається до складу фінансових витрат у звіті про сукупний дохід. Дохід або витрати за фінансовим активом, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, визнається в іншому сукупному доході, окрім прибутку чи збитку від зменшення корисності та прибутку чи збитку від курсових різниць доти, доки не відбудеться припинення визнання або перекласифікація фінансового активу. Проценти, нараховані за методом ефективного відсотка, визнаються в прибутку або збитку. Якщо фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, то суми, що визнаються в прибутку або збитку, є такими самими, що й суми, які було б визнано в прибутку або збитку, якби фінансовий актив оцінювався за амортизованою собівартістю.

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

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

#### **4.13. Податок на прибуток**

Податкові активи і зобов'язання за поточний та попередні періоди оцінюються за сумою, передбачуваною до отримання як відшкодування від податкових органів або до сплати податковим органам. Податкові ставки та податкове законодавство, що застосовуються для розрахунку цієї суми, – це ставки і закони, прийняті або практично прийняті на звітну дату.

Для розрахунку податку на прибуток застосовувались такі ставки податку на прибуток:  
з 1 січня 2014 року - 18%.

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

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ, Товариством не здійснювались.

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

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

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

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

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

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

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офери та коригувань під час оцінки фінансових активів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових активів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво Товариства залучає незалежного оцінювача для визначення справедливої вартості таких фінансових активів.

### **5.3. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових активів**

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо строків утримування фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового активу, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані із зупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву Товариства фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових активів.

### **5.4. Використання ставок дисконтування**

Ставка дисконту – це ставка, яка забезпечує точне дисконтування оцінюваних майбутніх грошових потоків або надходжень за очікуваний строк дії фінансового активу або фінансового зобов'язання до валової балансової вартості фінансового активу або до амортизованої собівартості фінансового зобов'язання. В якості ставки дисконту КУА приймає таку ринкову ставку відсотка: для фінансового активу - середньозважена за день вартість короткострокових (довгострокових) депозитів у процентах річних для суб'єктів господарювання; для фінансового зобов'язання - середньозважена за день вартість короткострокових (довгострокових) кредитів (без урахування овердрафту) у процентах річних для суб'єктів господарювання. Ринкова ставка відсотка визначається на дату первісного визнання фінансового інструмента і в подальшому не переглядається, крім випадків перегляду договірних грошових потоків від фінансового активу або їх модифікації в інший спосіб, коли перегляд або модифікація не призводять до припинення визнання фінансового активу, або модифікації умов фінансового зобов'язання.

### **5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення фінансових активів**

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю або справедливою вартістю через інший сукупний дохід, Товариство на наступну звітну дату (останній календарний день місяця) після первісного визнання фінансового активу та на кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

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

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

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

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

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку Товариство з'ясовує, чи мало



місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

#### 5.6. Строк корисної експлуатації нематеріальних активів та основних засобів.

Знос або амортизація на нематеріальні активи та основні засоби нараховується протягом строку їх корисної експлуатації. Строки корисної експлуатації засновані на оцінках керівництва того періоду, протягом якого актив буде приносити прибуток. Ці строки періодично переглядаються на предмет подальшої відповідності.

### 6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ, ПОДАНІ У ФІНАНСОВИХ ЗВІТАХ

#### 6.1. Основні засоби та нематеріальні активи

За історичною вартістю	Офісний інвентар	Нематеріальні активи	Всього
<b>Валова балансова вартість на 01.01.2018</b>	<b>155</b>	<b>22</b>	<b>177</b>
Надходження	88	-	88
Вибуття	(62)	-	(62)
<b>Залишок на 31.12.2018</b>	<b>181</b>	<b>22</b>	<b>203</b>
<b>Накопичена амортизація</b>			
<b>Залишок на 01.01.2018</b>	<b>33</b>	<b>7</b>	<b>40</b>
Нарахування за рік	103	11	114
Вибуття	(16)	-	(16)
<b>Залишок на 31.12.2018</b>	<b>120</b>	<b>18</b>	<b>138</b>
<b>Чиста балансова вартість</b>			
<b>На 01.01.2018</b>	<b>122</b>	<b>15</b>	<b>137</b>
<b>На 31.12.2018</b>	<b>61</b>	<b>4</b>	<b>65</b>

Станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року Товариство не мало об'єктів основних засобів та нематеріальних активів, що знаходяться в фінансовій оренді чи заставі.

#### 6.2. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток

	Розмір частки (%)	31.12.2018	Розмір частки (%)	31.12.2017
Поточні фінансові інвестиції	(%)	7 038	(%)	7 033
(частка в статутному капіталі ТОВ «ФК «МЕРИДІАН»)	1,273		1,4	
<b>Всього</b>	X	<b>7 038</b>	X	<b>7 033</b>

#### 6.3. Торгова та інша поточна дебіторська заборгованість<sup>1</sup>

	31.12.2018	31.12.2017
Торгова дебіторська заборгованість	56	-
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	-	2
Інша поточна дебіторська заборгованість	64	24
	<b>120</b>	<b>26</b>

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. За видами валют поточна дебіторська заборгованість представлена в українських гривнях. Станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року Товариство не мало простроченої дебіторської заборгованості.

Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу. Резерв під збитки не створювався.

Станом на 31.12.2018 року торгова дебіторська заборгованість в сумі 56 тис. грн. представлена не погашеною в повному обсязі винагородою від управління активами АТ «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» за грудень 2018

<sup>1</sup> Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

року. При цьому слід зазначити, що Товариство в грудні 2018 року отримало аванс в сумі 100 тис. грн. за надання послуг з управління активами зазначеного корпоративного фонду в січні 2019 року. Таким чином, кінцеве сальдо операцій із АТ «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» станом на 31.12.2018 р. було кредитовим і становило 44 тис. грн. на користь АТ «ДИСКОНТ КАПІТАЛ».

Станом на 31.12.2018 року інша поточна дебіторська заборгованість в сумі 64 тис. грн. представлена заборгованістю за реалізовані Товариством непоточні активи. На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску зазначена дебіторська заборгованість є такою, що була погашена боржником вчасно.

#### 6.4. Грошові кошти та їх еквіваленти

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Кошти в національній валюті на поточних рахунках	0	13
Еквіваленти грошових коштів <sup>1</sup>	130	152
	<u>130</u>	<u>165</u>

Станом на 31.12.2018 року грошові кошти на поточному рахунку в банку не обліковувались. Поточний рахунок відкрито в АБ «УКРГАЗБАНК».

Станом на 31.12.2018 року еквіваленти грошових коштів в загальній сумі 130 тис. грн. представлені двома траншами депозиту (30 і 100 тис. грн.), що розміщено в АБ «УКРГАЗБАНК» відповідно до заяв на розміщення траншу в рамках Генерального депозитного договору №2017/ГДД/060-011 від 23.08.2017р. Термін повернення траншу депозиту на суму 30 тис. грн. становить 14.03.2019 р., а термін повернення траншу депозиту на суму 100 тис. грн. – 28.01.2019 р.

Грошові кошти на депозитному рахунку розміщені в банку, який є надійним. За даними уповноваженого рейтингового агентства – ТОВ «РА «ЕКСПЕРТ-РЕЙТИНГ», яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, – АБ «УКРГАЗБАНК» має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAA+ (більш детальний аналіз наведено у примітці 7.4.1.). Кредитний ризик визначений як низький. Враховуючи той факт, що вказані транші депозиту розміщено на короткі строки (до 6-ти місяців), очікуваний кредитний збиток, визнаний Товариством при оцінці цих фінансових активів, становить 0%. До того ж, на дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску транш депозиту на суму 100 тис. грн. є такий, що був повернутий банком вчасно.

#### 6.5. Власний капітал

Станом на 31.12.2018 року та 31.12.2017 року зареєстрований та сплачений капітал Товариства складав 7 001 тис. грн. Структура власного капіталу:

Найменування статті	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Статутний капітал	7 001	7 001
Резервний капітал	25	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	106	123
	<u>7 132</u>	<u>7 124</u>

#### 6.6. Поточна кредиторська заборгованість та забезпечення

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
З бюджетом	2	112
Забезпечення по розрахунках із працівниками	119	125
Одержані аванси	100	-
	<u>221</u>	<u>237</u>

#### 6.7. Дохід від реалізації

	<u>Рік по 31.12.2018</u>	<u>Рік по 31.12.2017</u>
Дохід від реалізації послуг з управління активами КІФ	3 781	2 268
	<u>3 781</u>	<u>2 268</u>

#### 6.8. Інші доходи, інші витрати

	<b>Рік по 31.12.2018</b>	<b>Рік по 31.12.2017</b>
<b>Інші доходи</b>		
Дохід від реалізації непоточних активів	62	-
Дохід від зміни справедливої вартості фінансових інвестицій	5	33
	<b>67</b>	<b>33</b>
<b>Інші витрати</b>		
Собівартість реалізованих непоточних активів	48	-
	<b>48</b>	<b>-</b>
<b>6.9. Адміністративні витрати</b>		
	<b>Рік по 31.12.2018</b>	<b>Рік по 31.12.2017</b>
Матеріальні витрати	17	19
Витрати на оплату праці	2 885	1 604
Відрахування на соціальні заходи	563	295
Амортизація	114	40
Послуги сторонніх організацій	227	197
	<b>3 806</b>	<b>2 155</b>
<b>6.10. Фінансові доходи та витрати</b>		
	<b>Рік по 31.12.2018</b>	<b>Рік по 31.12.2017</b>
<b>Фінансові доходи</b>		
Відсотки, отримані за виданими позиками	-	42
Відсотки, отримані по банківських рахунках	16	10
Дохід від амортизації дисконту	-	424
	<b>16</b>	<b>476</b>
<b>Фінансові витрати</b>		
Збиток від первісного визнання фінансових активів, що обліковуються за амортизованою собівартістю	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6.11. Витрати з податку на прибуток</b>		
	<b>Рік по 31.12.2018</b>	<b>Рік по 31.12.2017</b>
Прибуток до оподаткування	10	622
Прибуток до оподаткування від припиненої діяльності	-	-
<b>Всього прибуток до оподаткування</b>	<b>10</b>	<b>622</b>
<i>Податкова ставка</i>	<i>18%</i>	<i>18%</i>
Податок за встановленою податковою ставкою	(2)	(112)
Податковий вплив постійних різниць	-	-
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	<b>(2)</b>	<b>(112)</b>
Поточні витрати з податку на прибуток	(2)	(112)
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	<b>(2)</b>	<b>(112)</b>
в т.ч.:		
<i>витрати з податку на прибуток від діяльності, що триває</i>	<i>(2)</i>	<i>(112)</i>
<i>(відшкодування) з податку на прибуток від припиненої діяльності</i>		

Законом від 28 грудня 2014 року були внесені зміни до Податкового кодексу України, які дозволяють з 2015 року підприємствам з річним бухгалтерським доходом не більше 20 млн. грн. здійснювати

розрахунок податку на прибуток за правилами бухгалтерського обліку з або без (на вибір) коригування облікового прибутку до оподаткування на визначену кількість податкових різниць.

Оскільки дохід за 2018 рік, визначений за правилами бухгалтерського обліку, не перевищує 20 млн. грн., то відповідно до пп. 134.1.1. Податкового кодексу України Товариство прийняло рішення про незастосування коригувань фінансового результату до оподаткування на всі різниці, визначені відповідно до положень р. III Податкового кодексу України.

## **7. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ**

### **7.1. Операції з пов'язаними сторонами**

У цій фінансовій звітності пов'язаними вважаються сторони, одна з яких контролює організацію або контролюється нею, або разом з організацією є об'єктом спільного контролю. Пов'язані сторони можуть вступати в угоди, які не проводилися б між непов'язаними сторонами, ціни і умови таких угод можуть відрізнятися від угод і умов між непов'язаними сторонами. Пов'язані сторони включають:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариство, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- корпоративні інвестиційні фонди, активи яких перебувають в управлінні Товариства.

До пов'язаних сторін Товариства в 2017 році належали: ТОВ «ІНГУЛ-ФІНАНС» (код за ЄДРПОУ 39706070), АТ «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» (код за ЄДРПОУ 39829194), АТ «ЗНВКІФ «НАВІС» (код за ЄДРПОУ 41430704), директор Товариства Мидлик Р.І.

Операції, проведені протягом 2017 року з пов'язаними сторонами:

1. Директор Товариства – витрати на оплату праці становили 408 тис. грн. Сума залишку по зазначеній операції станом на 31.12.2017 р. становила 0 тис. грн.;

2. АТ «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» – надання послуг з управління активами на суму 2 268 тис. грн. Сума залишку по зазначеній операції станом на 31.12.2017 р. становила 0 тис. грн.

До пов'язаних сторін Товариства в 2018 році належали: ТОВ «ІНГУЛ-ФІНАНС» (код за ЄДРПОУ 39706070), АТ «ДИСКОНТ КАПІТАЛ», АТ «ЗНВКІФ «НАВІС» (код за ЄДРПОУ 41430704), директор Товариства Мидлик Р.І.

Операції, проведені протягом 2018 року з пов'язаними сторонами:

1. Директор Товариства – витрати на оплату праці становили 748 тис. грн. Сума залишку по зазначеній операції станом на 31.12.2018 р. становила 0 тис. грн.;

2. АТ «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» – нараховано дохід від надання послуг з управління активами за 2018 рік в сумі 3 149 тис. грн., отримано із нарахованого доходу від надання послуг з управління активами за 2018 рік 3 093 тис. грн., отримано авансом винагороду від управління активами за січень 2019 року в сумі 100 тис. грн. Кінцеве сальдо операцій із АТ «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» станом на 31.12.2018 р. було кредитовим і становило 44 тис. грн. на користь АТ «ДИСКОНТ КАПІТАЛ».

3. АТ «ЗНВКІФ «НАВІС» – надання послуг з управління активами на суму 632 тис. грн. Сума залишку по зазначеній операції станом на 31.12.2018 р. становила 0 тис. грн.

### **7.2. Умовні зобов'язання**

#### **Оподаткування**

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи доволно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництвом економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва, Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

### **7.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів**

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

Ступінь повернення активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Товариством визначений як дуже низький, тому кредитний збиток не був визнаний при оцінці цих активів. Враховуючи ті факти, що на дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску: дебіторська заборгованість за реалізовані Товариством непоточні активи в сумі 64 тис. грн. була погашена боржником вчасно, транш депозиту на суму 100 тис. грн. був повернутий банком вчасно, а термін повернення траншу депозиту на суму 30 тис. грн. становить 14.03.2019 р., очікуваний кредитний збиток, визнаний Товариством при оцінці цих фінансових активів, становить «0».

#### 7.4. Цілі та політики управління ризиками

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

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків керівництвом Товариства віднесено кредитний ризик та ризик ліквідності.

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

##### 7.4.1. Кредитний ризик

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

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

Станом на 31.12.2018 р. кредитний ризик по фінансовим активам, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

##### *Щодо депозитів*

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді еквівалентів грошових коштів, розміщених на депозитному рахунку в АБ «УКРГАЗБАНК», були враховані дані рейтингових агентств, що внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР.

#### Інформація про рівні довгострокового кредитного рейтингу АБ «УКРГАЗБАНК» за Національною рейтинговою шкалою

Найменування рейтингового агентства	Ознака рейтингового агентства (уповноважене, міжнародне)	Дата визначення або поновлення рейтингової оцінки емітента або цінних паперів емітента	Рівень та прогноз довгострокового кредитного рейтингу емітента або цінних паперів емітента
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РЕЙТИНГОВЕ АГЕНТСТВО «ІВІ-	Уповноважене рейтингове агентство	21.12.2018	uaAA- Стабільний

РЕЙТИНГ»

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РЕЙТИНГОВЕ АГЕНТСТВО «ЕКСПЕРТ-РЕЙТИНГ»	Уповноважене рейтингове агентство	12.12.2018	uaAA+ Стабільний
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РЮРІК»	Уповноважене рейтингове агентство	16.11.2018	uaAA+ Стабільний

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAA характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Знаки «+» та «-» позначають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня. Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Враховуючи проведений аналіз, кредитний ризик визначений Товариством як дуже низький. Враховуючи також те, що транші депозиту розміщено в АБ «УКРГАЗБАНК» на короткі строки (до 6-ти місяців), очікуваний кредитний збиток, визнаний Товариством при оцінці цих фінансових активів, становить 0%. До того ж, на дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску транш депозиту на суму 100 тис. грн. є такий, що був повернутий банком вчасно (28.01.2019 року).

*Щодо іншої поточної дебіторської заборгованості*

Враховуючи той факт, що на дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску дебіторська заборгованість за реалізовані Товариством непоточні активи в сумі 64 тис. грн. була погашена боржником вчасно (22.01.2019 року), очікуваний кредитний збиток, визнаний Товариством при оцінці цього фінансового активу, становить «0».

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

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

У Товариства для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними кредитними рейтингами.

**7.4.2. Ризик ліквідності**

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

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

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

	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Всього
<b>Рік, що закінчився 31 грудня 2018 року</b>			
Поточна кредиторська заборгованість	102	-	102
Поточні забезпечення	-	119	119
	<b>102</b>	<b>119</b>	<b>221</b>

<b>Рік, що закінчився 31 грудня 2017 року</b>			
Поточна кредиторська заборгованість	112	-	112
Поточні забезпечення	-	125	125

### 7.5. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Товариства функціонувати в якості безперервного діючої компанії.

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризику. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом збільшення зареєстрованого капіталу, формування резервного капіталу, а також виплати дивідендів.

Розмір статутного та власного капіталу Товариства станом на 31.12.2018 року відповідає вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. №5080-VI та нормативно-правовим актам Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

### 7.6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

#### 7.6.1. Ієрархія джерел оцінки справедливої вартості

Товариство здійснює аналіз фінансових інструментів, визнаних за справедливою вартістю, у розрізі наступних категорій ієрархії:

- Інструменти, справедлива вартість яких була визначена на підставі котирувань цін на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань - рівень 1;
- Інструменти, справедлива вартість яких була визначена на підставі відмінних від котирувань цін, включених до рівня 1, вихідних даних, що спостерігаються для активу або зобов'язання безпосередньо (ціни) або опосередковано (похідні від цін) - рівень 2;
- Інструменти, справедлива вартість яких була визначена на підставі вихідних даних для активу або зобов'язання, не заснованих на спостережуваних ринкових даних (вихідні дані, що не спостерігаються на ринку) - рівень 3.

	31.12.2018				31.12.2017			
	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Разом	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Разом
Фінансові активи, що оцінюються у подальшому за справедливою вартістю через прибуток або збиток	-	-	-	-	-	-	-	-
Інвестиції в інструменти власного капіталу	-	-	7 038	7 038	-	-	7 033	7 033
<b>РАЗОМ</b>	-	-	<b>7 038</b>	<b>7 038</b>	-	-	<b>7 033</b>	<b>7 033</b>

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2017 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2018 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Інвестиції в інструменти власного капіталу	7 033	0	7 038	+5 (Інші доходи)

#### 7.6.3. Інші розкриття, що вимагаються МФСЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

Нижче наведено порівняння балансової та справедливої вартості фінансових інструментів Товариства, відображених у фінансовій звітності, за категоріями.

	Балансова вартість (до переоцінки)		Справедлива вартість	
	<u>31.12.18</u>	<u>31.12.17</u>	<u>31.12.18</u>	<u>31.12.17</u>
<b>ФІНАНСОВІ АКТИВИ</b>				
Грошові кошти	0	13	0	13
Інвестиції в інструменти власного капіталу	7 033	7 000	7 038	7 033
	<b>7 033</b>	<b>7 013</b>	<b>7 038</b>	<b>7 046</b>

Товариство залучало незалежного оцінювача для визначення справедливої вартості частки в статутному капіталі ТОВ «ФК «МЕРИДІАН» станом на 31.12.2018 року і 31.12.2017 року.

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

#### 7.7. Події після звітної дати

Після звітної дати не відбулося будь-яких суттєвих подій, які б могли вплинути на розуміння цієї фінансової звітності.

Керівник

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку



*[Handwritten signature]*  
\_\_\_\_\_

*[Handwritten signature]*  
\_\_\_\_\_

Мидлик Ростислав Ігорович

Репік Лариса Йосипівна

Дані Приміток до фінансової звітності за 2018 рік ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» перевірені Аудитором. Звіт незалежного аудитора від 28.02.2019р.

Генеральний директор  
АК-ТОВ «УПК-Аудит Лтд.»





Звіт незалежного аудитора від 28.02.2019  
пронумерований, викладений на 9 стор.  
та прошнурований з формами фінансової  
звітності за 2018 р.

Генеральний директор  
АК-ТОВ «УПК-Аудит Лтд.»

Л.Д.Горбатенко

