

# ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «М.РАУДІТ»

Головний офіс: м. Київ, вул. Майдан Незалежності, 1/10, 4-й поверх, кім. 404  
Телефон: (044) 224-11-11, факс: (044) 224-11-12, e-mail: info@strategia.ua  
Відділ: м. Київ, вул. Майдан Незалежності, 1/10, 4-й поверх, кім. 404

Відділ: м. Київ, вул. Майдан Незалежності, 1/10, 4-й поверх, кім. 404  
Телефон: (044) 224-11-11, факс: (044) 224-11-12, e-mail: info@strategia.ua  
Відділ: м. Київ, вул. Майдан Незалежності, 1/10, 4-й поверх, кім. 404

Цей звіт складається з двох частин:

1. Звіт про фінансову діяльність;
2. Звіт про фінансову діяльність за період з 01.01.2017 по 31.12.2017 рр.
3. Фінансову інформацію.

## Звіт незалежного аудитора

щодо річної фінансової звітності  
Товариства з обмеженою відповідальністю

«Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ»

станом на 31 грудня 2017 року

Відомо, що компанія «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ» (далі – Товариство) є юридичною особою, яка здійснює свою діяльність на території України та за кордоном. Товариство є членом Національного асоціації аудиторів України (НААУ) та членом Національного асоціації бухгалтерів України (НАБУ). Товариство є членом Національного асоціації аудиторів України (НААУ) та членом Національного асоціації бухгалтерів України (НАБУ). Товариство є членом Національного асоціації аудиторів України (НААУ) та членом Національного асоціації бухгалтерів України (НАБУ).

### 1. Звіт про фінансову діяльність за період:

Ми провели аудит фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ» (далі – Товариство) за період з 01.01.2017 по 31.12.2017 рр. Товариство, Компанія, що здійснює свою діяльність.

- Вхідний (Звіт про фінансову діяльність) на 31 грудня 2017 р.
- Звіт про фінансову діяльність за період з 01.01.2017 по 31.12.2017 рр.
- Звіт про фінансову діяльність за період з 01.01.2017 по 31.12.2017 рр.
- Звіт про фінансову діяльність за період з 01.01.2017 по 31.12.2017 рр.
- Звіт про фінансову діяльність за період з 01.01.2017 по 31.12.2017 рр.

Особливості про підписання

|           |                                                                                     |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Підписав: | Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ» |
| Підписав: | ТОВ «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ»                                     |

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «М.Р.АУДИТ»

Свідоцтво про включення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності №4429,  
Видане на підставі рішення №229/4 від 31.03.2011 р. Аудиторською Палатою України  
Адреса: 04071 м. Київ, вул. Нижній Вал, 13/15 телефон (044)361-79-48

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку  
Керівництву ТОВ «Компанія з управління активами  
«СТРАТЕГІЯ»»  
Адреса: Україна, 01133, м. Київ, вул. Кутузова, буд. 18/7  
усім іншим зацікавленим особам та користувачам звітів

Цей аудиторський звіт, який складається з:

1. Звіту щодо фінансової звітності;
2. Звіту щодо вимог рішення НКЦПФР від 11.06.2013 р. N 991;
3. Фінансових звітів за 12 місяців 2017 р., які додаються,

підготовлено у відповідності до:

- Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (видання 2015 року), затверджених в якості національних стандартів аудиту рішенням Аудиторської палати України від 04.05.2017р. № №344, зокрема Міжнародних стандартів аудиту 700, 701, 705, 706, 720, 560, 570 та

- Вимог 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, затвердженого рішенням НКЦПФР № 991 від 11.06.2013 року в редакції від 07.11.2017 року у зв'язку з наданням Товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ» (далі – ТОВ «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ», Товариство, Компанія) регулярної звітної інформації професійного учасника фондового ринку до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

### 1. Звіт щодо фінансової звітності

Ми провели аудит фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ» (далі – ТОВ «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ», Товариство, Компанія), що додається, яка включає:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2017 р.,
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2017 рік,
- Звіт про власний капітал за 2017 рік,
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за рік, що закінчився на зазначену дату,
- Стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки (разом – фінансовий звіт).

### Основні відомості про підприємство

|                 |                                                                                     |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Повна назва     | Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ» |
| Скорочена назва | ТОВ «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ»                                     |

Товариства з обмеженою відповідальністю  
«Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ»  
31.12.2017 р.

|                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Код ЄДРПОУ                                                                                                                                                                                                  | 32707324                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації юридичної особи                                                                                                       | Виписка з державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців Серії ААВ №073300 02.12.2003р., Дата державної реєстрації юридичної особи 02.2.2003 р., 05.11.2004 р.,<br>Номер запису №1 070 120 0000 003315                                                                                                                                                                          |
| Відомості про останню редакцію Статуту (нову редакцію)                                                                                                                                                      | Державна реєстрація змін до установчих документів юридичної особи; 10.12.2014 №10701050019003315; Оболонська районна в місті Києві державна адміністрація; зміна складу або інформації про засновників                                                                                                                                                                                          |
| Свідectво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів                            | Свідectво №2052 видане Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку 29.05.2012 р.                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку – Професійна діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) | Серія АГ, № 580196, дата прийняття та номер рішення про видачу ліцензії 25.01.2012 р. №47, строк дії ліцензії: з 29.01.2012 р., строк дії необмежений.                                                                                                                                                                                                                                          |
| Види діяльності за КВЕД                                                                                                                                                                                     | 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;<br>70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування<br>64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.                                                                                                                    |
| Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА                                                                                                                                  | - Пайовий венчурний інвестиційний фонд «Стратегія розвитку» недиверсифікованого виду закритого типу, заснований Протоколом загальних зборів учасників №3 від 27.01.2004 р.<br>ЄДРІСІ 233046;<br><br>- Пайовий венчурний інвестиційний фонд «Інвестиційний клуб» недиверсифікованого виду закритого типу, заснований протоколом загальних зборів учасників №28 від 20.07.2009р<br>ЄДРІСІ 2331373 |
| Місцезнаходження                                                                                                                                                                                            | 01133, м.Київ, Печерський район, вул.Кутузова, буд.18/7                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Генеральний директор Товариства                                                                                                                                                                             | Савельєва Тетяна Володимирівна                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

ТОВ «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ» відкрито рахунки в таких банках:  
ПАТ Промінвестбанк м. Київ, МФО 300012, п/р 26000601004003/980;  
ПАТ «МІБ» м. Київ, МФО 380582, п/р 26502011614075/980;  
ПАТ «БАНК НАРОДНИЙ КАПІТАЛ» м. Київ, МФО 322432, п/р 26502301000894/980;  
ПАТ «Державний ощадний банк України», МФО 322669, п/р 26502300206674.

Зміни до Статуту Товариства було зареєстровано (зміна статутного капіталу та/або складу учасників) :

- 08.07.2005 року у зв'язку із зміною статутного капіталу;
- 28.07.2005 року у зв'язку із зміною складу учасників Товариства;
- 28.12.2009 року у зв'язку із зміною статутного капіталу та складу учасників;
- 01.12.2011 року у зв'язку із зміною складу учасників Товариства.

Органи управління Товариства у відповідності до статутних документів:

- Загальні збори Учасників (вищий орган управління);
- Генеральний директор (орган, що здійснює управління поточною діяльністю Товариства);

Зазначені органи управління діють згідно з нормами чинного законодавства України.

### **Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність**

Управлінський персонал несе відповідальність за подання цієї фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає необхідним для забезпечення складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

### **Відповідальність аудитора**

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цього фінансового звіту на основі проведеного аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання обґрунтованої впевненості, що фінансовий звіт не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачав виконання процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриттів у фінансовому звіті. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінювання ризиків суттєвих викривлень фінансового звіту внаслідок шахрайства або помилки. Під час оцінювання цих ризиків аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання і достовірного подання суб'єктом господарювання фінансового звіту, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінювання відповідності застосованих облікових політик, обґрунтованості облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінювання загального подання фінансового звіту.

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

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

Незгода з методом застосування облікової політики підприємства та розкриття інформації у фінансових звітах (іменується також „незгода з управлінським персоналом”) виникла в результаті того, що у фінансових звітах не враховано резервів належних виплат, що стосуються діяльності підприємства в 2017 році та забезпечень витрат, зокрема, витрат на виплату відпусток працівникам та проведення аудиту господарської діяльності підприємства за 2017 рік, що, на нашу думку, не відповідає Міжнародним стандартам фінансової звітності, зокрема вимогам МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи. Сума резервів та забезпечень за рік, що закінчився 31.12.2017 р., за нашими розрахунками, повинна складати 22 тис.грн. Сума відстрочених податкових активів має складати 2 тис.грн, заборгованість за розрахунками з бюджетом 9 тис.грн, а прибуток підприємства має бути зменшеним на 22 тис.грн. На нашу думку, розкриття цієї інформації вимагається МСБО 12 «Податки на прибуток». Відстрочені податкові активи на дату балансу не нараховувалися. Також, ми не отримали докази того, що уся необхідна інформація включена до приміток, як того вимагають Міжнародні стандарти бухгалтерської звітності. Наша думка щодо фінансової звітності за звітний період, що закінчився 31.12.2017 р., була у відповідний спосіб модифікована.

## **Думка із застереженням**

На нашу думку, за винятком можливого впливу питання, про яке йдеться у параграфі «Основа для висловлення думки із застереженням», фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ» станом на 31 грудня 2017 р. та її фінансові результати і рух грошових потоків за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

## **Пояснювальний параграф**

Станом на 31.12.17 р. Компанія володіла поточними фінансовими інвестиціями (акції українських емітентів) на суму 2071 тис.грн. Цінні папери, вартість яких включена до цієї статті, не мають визначеного котирування відповідно до вимог нормативно-правових актів НКЦПФР. На дату балансу підприємство не проводило переоцінку цього активу.

Нами розглянуті ризики існування інших невиявлених викривлень згідно МСА 450 «Оцінювання викривлень, виявлених під час аудиту». Припущення про безперервність господарської діяльності товариства, розглядається аудитором у відповідності до МСА 570 «Безперервність діяльності» як така, що продовжуватиме свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припиняти її. Це базується на судженні аудитора, а також на даних бухгалтерського обліку товариства та наданих запитів управлінському персоналу по даному питанню. Аудитор не має змоги отримати достатні і прийнятні аудиторські докази для обґрунтування думки, проте доходить висновку, що можливий вплив на фінансову звітність, невиявлених викривлень, якщо такі є, може бути суттєвим, проте не всеохоплюючим, відповідно до МСА 705 "Модифікації думки у звіті незалежного аудитора".

Не вносячи додаткових застережень до цього висновку, привертаємо увагу на той факт, що незважаючи на стабілізаційні заходи, які вживаються Урядом України, з метою підтримки підприємницького сектору, існує невизначеність щодо зовнішніх та внутрішніх факторів ринкових коливань у економіці. Ми не маємо змоги передбачити можливі майбутні зміни в цих умовах та їх вплив на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи Товариства.

## **2. Звіт про інші правові та регуляторні вимоги**

Цей розділ Аудиторського звіту складено нами у відповідності до Вимог 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, затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 11.06.2013 р. № 991 із змінами, внесеними згідно з Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1288 від 30.09.2014 р. та № 11 від 12.01.2016 р. в редакції від 07.11.2017 року.

Питання, викладені нижче, розглядалися лише в рамках проведеного нами аудиту щодо річної фінансової звітності Компанії за 2017 рік, на основі принципу суттєвості відповідно до вимог Міжнародних стандартів аудиту.

За результатами виконаних нами аудиторських процедур нами не помічено жодних суттєвих фактів, які могли б викликати сумніви в тому, що звітність Компанії відповідає у всіх суттєвих аспектах вимогам чинного законодавства України та нормативно-правовим актам державного регулятора в особі НКЦПФР.

Застосовані нами процедури не мали за мету визначити всі недоліки або інші порушення і, таким чином, вони не мають розглядатись як свідчення про відсутність будь-яких недоліків та/або порушень Компанії.

### **2.1. Інформація про відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам чинного законодавства України**

2.1.1. Відповідність розміру статутного капіталу вимогам чинного законодавства

Станом на дату складання фінансової звітності - 31.12.2017 року Компанія мала розмір статутного капіталу 7 000 000,00 гривень, що відповідає тому рівню, який зобов'язана підтримувати Компанія з управління активами (крім компаній з управління активами або адміністраторів пенсійних фондів, статутом яких передбачена діяльність з управління активами виключно пенсійних фондів) див. вимоги п.3 гл.1 розділ II Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), що затверджені рішенням НКЦПФР від 23.07.2013 року № 1281 (надалі – Ліцензійні умови). Частки держави в Статутному капіталі ТОВ «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ» немає.

Відповідний розрахунок наводиться у довідці про відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам Ліцензійних умов, 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 НКЦПФР, затвердженого рішенням НКЦПФР №1343 від 02.10.2012 року. Дивіться також нижче відомості про фактичну сплату внесків учасниками Компанії.

Аудит формування статутного капіталу підтвердив повноту та достовірність розкритої у балансі на 31.12.2017 р. інформації про його оцінку, розмір та відповідність вимогам чинного законодавства.

2.1.2. Відповідність розміру власного капіталу вимогам чинного законодавства України

На дату складання фінансової звітності 31.12.2017 року Компанія мала розмір власного капіталу (чистих активів) 8061 тис.грн., що вище рівня 7 000 тис.грн., який зобов'язана підтримувати Компанія з управління активами (крім компаній з управління активами або адміністраторів пенсійних фондів, статутом яких передбачена діяльність з управління активами виключно пенсійних фондів), відповідно до вимог п.12 гл.3 розділ II Ліцензійних умов. Відповідний розрахунок наводиться у Довідці про відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам Ліцензійних умов 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 НКЦПФР, затвердженого рішенням НКЦПФР №1343 від 02.10.2012 року.

Аудит формування статей власного капіталу підтвердив повноту та достовірність розкритої у балансі на 31.12.2017 р. інформації про його оцінку та розмір, оцінив відповідність вимогам чинного законодавства.

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

2.2.1. Фінансові інвестиції

Компанія контролює активи, які віднесені до складу статті балансу:

- «Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств» - вартість вкладу в статутний капітал ТОВ «Іноваційна техніка» - 18 тис.грн та
- активи, які віднесені до складу статті балансу «Поточні фінансові інвестиції» - акції українських емітентів - 2071 тис.грн.

Визнання фінансових інвестицій, визначення їх первісної вартості здійснюються відповідно до МСБО №32 «Фінансові інструменти: подання» - за собівартістю фінансової інвестиції. Фінансові інвестиції на дату балансу відображаються відповідно до МСБО №39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка». Проте, всупереч положенням МСБО №39, фінансові інвестиції на дату балансу не переоцінені.

2.2.2. Статті дебіторської заборгованості та коштів

Визнання, облік та оцінка дебіторської заборгованості відповідають МСФЗ № 39. Дебіторську заборгованість було відображено у звіті про фінансовий стан за умови існування ймовірності отримання підприємством майбутніх економічних вигод, а також за умови достовірного визначення її суми. Поточну дебіторську заборгованість за товари, роботи, послуги було визначено одночасно з визнанням доходу від реалізації товарів, робіт, послуг та оцінено за первісною вартістю.

Загальна сума дебіторської заборгованості станом на 31.12.2017 р. становить 7303 тис.грн:

- за товари, роботи, послуги (заборгованість інститутів спільного інвестування за винагородою за управління активами та ЦП) – 6400 тис.грн, в тому числі заборгованість ПрАТ «АФК «Система» в розмірі 5537 тис.грн;
- дебіторська заборгованість з бюджетом – 1 тис.грн;
- інша поточна дебіторська заборгованість (за виданими авансами по ЦП та фін.допомога) – 902 тис.грн.

Резерв сумнівних боргів не нараховувався.

Операції по розрахунковому рахунку здійснюються з дотриманням вимог «Інструкції про безготівкові розрахунки в Україні в національній валюті» затвердженої Постановою Правління Національного банку України № 22 від 21.01.2004 р. Грошові кошти станом на 31.12.2017 р. склали 18 тис.грн.

#### 2.2.4. Відстрочені податкові активи

Відстрочені податкові активи враховують суми податків на прибуток, що підлягають відшкодуванню в наступних звітних періодах внаслідок виникнення тимчасових різниць між балансовою вартістю активів або зобов'язань та оцінкою цих активів або зобов'язань, яка використовується з метою оподаткування, на підприємстві не нараховувалися.

#### 2.2.5. Зобов'язання

Визнання та первісна оцінка зобов'язань здійснюються відповідно до Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку.

У статті Звіту про фінансовий стан "Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги" відображено суму поточної заборгованості постачальникам за отримані послуги, що станом на 31 грудня 2017 року становлять 797 тис. грн. Відсотки по такій кредиторській заборгованості не нараховуються, оскільки заборгованість буде погашена протягом 30 днів зі звітної дати та залежить від умов договору з постачальником.

- поточна заборгованість по розрахункам з бюджетом складає 7 тис.грн;
- по розрахункам з оплати праці – 10 тис.грн.

Інші поточні зобов'язання складають - 535 тис.грн.

#### 2.2.6. Забезпечення майбутніх витрат

Забезпечення - зобов'язання з невизначеними сумою або часом погашення - створені для відшкодування майбутніх операційних витрат на виплату відпусток працівникам та на покриття витрат на проведення аудиту господарської діяльності підприємства за 2017 рік, на підприємстві не нараховувалися.

#### 2.2.7. Фінансові результати та використання прибутку

Облік реалізації готової продукції (послуг) ТОВ «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ» здійснювався у відповідності до МСБО №18 «Виручка. У звітному році компанія отримала дохід у вигляді комісії за послуги управління активами ІСІ (р.2000 форми 2) та доходи від реалізації послуг:

| Показники                    | Сума, тис.грн |
|------------------------------|---------------|
| Доходи від реалізації послуг | 185           |

Бухгалтерський облік витрат проводився відповідно до чинного законодавства та вимог Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку. Розмір адміністративних витрат, які включають витрати на заробітну плату, на професійні послуги (послуги депозитарію, реєстратора, членські внески, орендна плата і т.ін.), відображена у звіті про сукупний дохід за 2017 рік. Він складає 251 тис.грн.

| Показники               | Сума, тис.грн |
|-------------------------|---------------|
| Адміністративні витрати | 251           |
| Інші операційні витрати | 1             |

Фінансовий результат за 2017 рік – збиток в сумі 67 тис.грн, що підтверджується свідченнями отриманими під час аудиту.

Показники балансу та звіту про фінансовий стан підприємства взаємопов'язані та відповідають дійсності. Визначення фінансового результату проведено правильно.

Нерозподілений прибуток на дату балансу становить –146 тис. грн.

Аудит підтвердив повноту та достовірність розкритої у балансі на 31.12.2017 р. інформації про активи, зобов'язання та фінансові результати діяльності компанії, їх розмір, вартість та класифікацію.

### 2.3. Формування Статутного капіталу

Для забезпечення діяльності Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ», відповідно до засновницьких документів, зареєстрованих Печерською РДА м. Києва від 02.12.2003 р., реєстраційний № 39089, Статутний капітал Товариства складає 1 924 000,00 грн. Рішення про створення Товариства та його статутного капіталу було прийнято Загальними зборами Учасників (Протокол Загальних зборів № 1 від 27.11.2003 р.).

Статутний капітал сплачений наступним чином:

| Засновник (учасник)                                                                                          | Частка у Статутному капіталі | Сума внеску до Статутного капіталу | Вид внеску     | Документи, на підставі яких зроблено аудиторський висновок про сплату капіталу (назва документа, його номер та дата складання)                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ЗАТ «Акціонерна Фінансова Компанія «СИСТЕМА», ЄДРПОУ 31776858<br>Адреса: 01133, м. Київ, вул. Кутузова, 18/7 | 50,00 %                      | 962 000,00                         | Грошові кошти  | п/д №12 від 28.11.2003р. на суму 955000,00грн.<br>п/д №14 від 02.12.2003р. на суму 5000,00грн.<br>п/д №15 від 02.12.2003р. на суму 2000,00грн.       |
| ТОВ «ВУГЛЕПРОДУКТ», ЄДРПОУ 30556182<br>Адреса: 83059, м. Донецьк, пр-т. Ілліча, 109                          | 50%                          | 962 000,00                         | Грошові кошти. | п/д №1275 від 27.11.2003р. на суму 955000,00грн.<br>п/д №1281 від 02.12.2003р. на суму 5000,00грн.<br>п/д №1282 від 02.12.2003р. на суму 2000,00грн. |
| Разом:                                                                                                       | 100%                         | 1 924 000,00                       |                |                                                                                                                                                      |

Згідно з Протоколом Загальних зборів Учасників ТОВ «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ» № 4 від 28.01.2004 р., Статутний капітал Компанії було збільшено на 3 500 000,00 грн.. Статут з відповідними змінами зареєстровано Печерською районною у м. Києві державною адміністрацією 08.07.2005р. за №10701050002003315.

Статутний капітал, згідно із зареєстрованим Статутом, розподілено наступним чином:

- ЗАТ «Акціонерна Фінансова Компанія «СИСТЕМА» - володіє часткою у розмірі 50%, що складає 2 712 000,00 (два мільйона сімсот дванадцять тисяч гривень 00 копійок) грн;
- ТОВ «ВУГЛЕПРОДУКТ» - володіє часткою у розмірі 50%, що складає 2 712 000,00 (два мільйона сімсот дванадцять тисяч гривень 00 копійок) грн.

Додатково було сплачено:

| № п/п | Учасник                                                                                                        | Вид внеску                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1     | ЗАТ «Акціонерна Фінансова Компанія «СИСТЕМА»<br>ЄДРПОУ 31776858<br>Адреса: 01133, м. Київ, вул. Кутузова, 18/7 | Грошові кошти<br>п/д №49 від 15.06.2004р. на суму 5000,00грн.<br>п/д №66 від 09.07.2004р. на суму 2000,00грн.<br>п/д №65 від 20.08.2004р. на суму 1000,00грн.<br>п/д №76 від 23.09.2004р. на суму 500,00грн.<br>п/д №82 від 08.10.2004р. на суму 1741500,00грн.                                                                                                                                                              |
| 2     | ТОВ «ВУГЛЕПРОДУКТ»<br>ЄДРПОУ 30556182<br>Адреса: 83059<br>м. Донецьк, пр-т. Ілліча, 109.                       | Грошові кошти<br>п/д № 115 від 29.01.2004р. на суму 1702620,00грн.<br>п/д №550 від 19.04.2004р. на суму 5000,00грн.<br>п/д №959 від 15.06.2004р. на суму 4000,00грн.<br>п/д №1151 від 09.07.2004р. на суму 2000,00грн.<br>п/д №1370 від 19.08.2004р. на суму 500,00грн.<br>п/д №1371 від 19.08.2004р. на суму 500,00грн.<br>п/д №1501 від 20.09.2004р. на суму 500,00грн.<br>п/д №1602 від 08.12.2004р. на суму 34880,00грн. |
|       | <b>Разом :</b>                                                                                                 | <b>3 500 000,00</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

Згідно з Протоколом Загальних зборів учасників ТОВ «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ» №10 від 22 червня 2005р., прийнято рішення про зміну в складі учасників Товариства. Статут зареєстровано Печерською районною у м. Києві державною адміністрацією 28.07.2005р. за №10701050003003315. ЗАТ «АФК «Система» викупило частку у розмірі 50% статутного капіталу ТОВ «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ» у ТОВ «ВУГЛЕПРОДУКТ» згідно з договором купівлі-продажу №б/н від 19.07.2005р. на суму 1 084 800,00 грн. та договором купівлі-продажу №б/н від 19.07.2005р. на суму 1 627 200,00 грн.

Статутний капітал, згідно із зареєстрованим Статутом, розподілено наступним чином:

- ЗАТ «Акціонерна фінансова компанія «СИСТЕМА» - володіє часткою у розмірі 100%, що складає 5 424 000,00 (п'ять мільйонів чотириста двадцять чотири тисячі гривні 00 копійок) грн.

Згідно з Протоколом Загальних зборів учасників ТОВ «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ» №31 від 01.12.2009 р. було прийняте рішення про збільшення Статутного капіталу на 1 576 000,00 грн. (один мільйон п'ятсот сімдесят шість тисяч гривень) 00 копійок. Статут було зареєстровано Печерською районною у м. Києві державною адміністрацією 28.12.2009 р. за номером №10701050011003315.

Статутний капітал, згідно із зареєстрованим Статутом, розподілено наступним чином:

- ЗАТ «Акціонерна фінансова компанія «СИСТЕМА» - володіє часткою у розмірі 100%, що складає 7 000 000,00 (сім мільйонів гривень 00 копійок) грн.

Додатково було сплачено:

| № п/п | Учасник                                                                                                      | Вид внеску                                                          |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| 1     | ЗАТ «Акціонерна Фінансова Компанія «СИСТЕМА», ЄДРПОУ 31776858<br>Адреса: 01133, м. Київ, вул. Кутузова, 18/7 | Грошові кошти<br>п/д №270 від 22.12.2009р. на суму 1 576 000,00грн. |
|       | <b>Разом</b>                                                                                                 | <b>1 576 000,00</b>                                                 |

Відповідно до Протоколу №11 Загальних зборів акціонерів Закритого акціонерного товариства «Акціонерна Фінансова Компанія «СИСТЕМА» від 26 квітня 2011 року, засновник прийняв рішення про зміну найменування на Приватне акціонерне товариство «Акціонерна Фінансова Компанія «СИСТЕМА».

Таким чином, станом на 31.12.2017 р. Товариство має статутний капітал у розмірі 7000000,00 гривень. Єдиним учасником ТОВ «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ» є Приватне акціонерне товариство «Акціонерна Фінансова Компанія «СИСТЕМА».

Надані документи підтверджують, що статутний капітал Товариства сформовано грошовими коштами в повному обсязі. Заборгованості засновників станом на 31.12.2017 року по внескам до статутного капіталу немає. Станом на 31.12.2017 року, Статутний капітал Товариства сплачено, зареєстровано та відповідним чином внесено в бухгалтерський облік. Несплаченого капіталу станом на 31.12.2017 р. немає.

Після дати балансу станом на дату аудиторського висновку Компанія не збільшувала та не оголошувала про наміри збільшити розмір Статутного (складеного) капіталу.

Таким чином, розмір зареєстрованого та сплаченого статутного капіталу Компанії станом на дату складання фінансової звітності відповідає чинним вимогам законодавства.

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

Відповідно до п.7.9 статті 7 Статуту Компанія створює резервний фонд у розмірі 25 відсотків статутного капіталу. Формування резервного фонду здійснюється за рахунок щорічних відрахувань від чистого прибутку Компанії. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5 відсотків суми чистого прибутку Компанії. Кошти резервного фонду використовуються для: - покриття витрат, пов'язаних з відшкодуванням збитків; - відшкодування збитків ІСІ та НПФ у випадках, передбачених чинним законодавством.

Станом на 31.12.2017 р. відрахування до резервного капіталу склали 915 тис.грн.

#### **2.5. Допоміжна інформація**

##### 2.5.1. Дотримання вимог нормативно-правових актів

Компанія дотримується вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів. Суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягає аудиту, та іншою інформацією, що розкривається компанією та подається до Комісії разом з фінансовою звітністю, аудиторська перевірка не виявила.

##### 2.5.2. Система внутрішнього контролю

В Компанії створена відповідна система внутрішнього аудиту (контролю), необхідна для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки. У 2017 році робота служби внутрішнього аудиту регулювалась внутрішніми документами Компанії, а саме:

- Положенням про службу внутрішнього аудиту, затвердженим Загальними зборами учасників Компанії 01 серпня 2014 року (Протокол №132/1).

Положення визначає порядок діяльності служби внутрішнього аудиту Компанії, його структуру, основні завдання, функції та порядок взаємодії з іншими підрозділами КУА.

У звітному періоді відділ внутрішнього аудиту підпорядковувався безпосередньо вищому органу управління - Загальним зборам учасників.

Функції служби внутрішнього аудиту визначаються частиною другою статті 15.1 Закону України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг» та п.4.1. Положення про службу внутрішнього аудиту.

Відповідно до визначених функцій, на службу внутрішнього аудиту (контролю) Компанії покладаються такі завдання:

- сприяння розвитку системи внутрішнього контролю Компанії та операційних процедур;
- здійснення неупередженої та об'єктивної оцінки фінансової, операційної, інших систем і процедур контролю, оцінка та аналіз виконання посадовими особами і персоналом Компанії установчих документів, внутрішніх положень щодо проведення операцій в межах наданої НКЦПФР ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами);

- впровадження ефективної, достовірної та повної інформаційної системи управління для своєчасного виявлення та усунення недоліків і порушень у здійсненні фінансових операцій;

надання на схвалення вищому органу управління Компанії, керівнику Компанії пропозицій з оцінки та управління ризиками;

своєчасне виявлення порушень та недоліків в діяльності структурних підрозділів, опрацювання оптимальних рішень щодо їх ліквідації та усунення причин виникнення цих недоліків в процесі діяльності Компанії;

виявлення в межах своїх повноважень вчинених і запобігання майбутнім порушенням у системі внутрішнього контролю, а також попередження випадків будь-яких ризиків у діяльності;

оцінювання розмірів, напрямків та розподіл ризиків Компанії;

виявлення сфер потенційних збитків для Компанії, сприятливих умов для шахрайства, зловживань і незаконного присвоєння коштів Компанії;

надання вищому органу управління Компанією, керівнику Компанії, висновків про результати проведеної перевірки і пропозицій щодо поліпшення діючої системи внутрішнього контролю не рідше ніж один раз на рік.

Рішенням Загальних зборів учасників від 01.08.2014р. було призначено для виконання обов'язків окремої посадової особи, згідно Статуту Товариства, що проводить внутрішній аудит (контроль), підпорядковується Загальним Зборам Учасників Товариства та звітує перед ними Волкову Ю.В.

На нашу думку:

- процедури внутрішнього аудиту відповідають нормативно-правовим актам Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку;

- процедури внутрішнього контролю та аудиту протягом 2017 року, які здійснює служба внутрішнього аудиту, в цілому відповідають Положенню про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) в професійних учасниках фондового ринку, затвердженого рішенням НКЦПФР від 19.07.2012 № 996 із змінами, внесеними згідно з Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 577 від 29.04.2014 р..

### 2.5.3. Допоміжна інформація

#### Щодо пов'язаних осіб

Ми отримали розуміння характеру та обсягу відносин з пов'язаними особами. Ми не отримали докази того, що уся необхідна інформація про відносини з пов'язаними особами включена до приміток звітності. Однак така невідповідність МСБО не є визначальною (суттєвою).

Пов'язаними особами є учасник Приватне акціонерне товариство «Акціонерна Фінансова Компанія «СИСТЕМА» та керівник Товариства Савельєва Т.В..

В 2017 році керівнику Товариства Савельєвій Т.В. була нарахована заробітна платня в розмірі 42 000,00 грн та сплачена заробітна платня в розмірі 40 953,50 грн. Дебіторська заборгованість ПрАТ «АФК «СИСТЕМА» перед Товариством станом на 31.12.2017 р. складає 5537 тис.грн, кредиторська заборгованість Товариства 295 тис.грн. Ознак існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормативної діяльності в ході проведення аудиту не виявлено.

#### Щодо подій після дати балансу

Ми розглянули операції Товариства після 31 грудня 2017 року та провели опитування представника засновників Товариства щодо подій після вказаної дати.

В результаті цих процедур ми не знайшли нічого такого, що відноситься до подій та фактів, які б потребували коригування балансу та/або додаткового розкриття інформації.

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

Відповідно частини третьої статті 27 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» компанії з управління активами зобов'язані дотримуватися пруденційних нормативів. Компанія повинна дотримуватися Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 №1597. Згідно вимог рішення НКЦПФР від 10.10.2013р. №2349 «Про затвердження Змін 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 НКЦПФР», передбачено зокрема, порядок розкриття компаніями з управління активами в складі місячної звітності інформації про пруденційні нормативи, що застосовуються до компаній з управління активами.

Нормативи розміру та достатності власних коштів, покриття операційного ризику та платоспроможності ТОВ «Компанія з управління активами «СТРАТЕГІЯ» станом на 31.12.2017 року відповідають встановленим нормативам, що діяли на цю дату:

| п/п | Найменування показника                  | Нормативне значення  | Показник     |
|-----|-----------------------------------------|----------------------|--------------|
| 1   | Розмір власних коштів                   | $\geq 3,5$ млн. грн. | 5830 тис.грн |
| 2   | Норматив достатності власних коштів     | $\geq 0,5$           | 80,77        |
| 3   | Коефіцієнт покриття операційного ризику | $\geq 0,5$           | 8,7637       |
| 4   | Коефіцієнт фінансової стійкості         | $\geq 0,5$           | 0,8566       |

#### 2.5.4.. Чисті активи Товариства

Розрахунок вартості чистих активів проведено відповідно до Методичних рекомендацій Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо визначення вартості чистих активів, затверджених рішенням від 17.11.2004 г. № 485. Чисті активи Компанії на дату балансу складають 8061 тис.грн, що відповідає вимогам статті 144 Цивільного кодексу України

#### 2.6. Основні відомості про аудиторську компанію

|                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Повна назва:</b>                                                                                                                                             | Товариство з обмеженою відповідальністю «М.Р.АУДИТ»                                                                                                |
| Код ЄДРПОУ                                                                                                                                                      | 37569947                                                                                                                                           |
| Місцезнаходження:                                                                                                                                               | 04071, м. Київ, вул. Нижній Вал 13/15                                                                                                              |
| Реєстраційні дані:                                                                                                                                              | ТОВ «М.Р.АУДИТ» зареєстроване Подільською районною у м.Києві Державною адміністрацією 22.02.2011 р.                                                |
| Номер та дата видачі Свідоцтва про внесення в реєстр аудиторських фірм та аудиторів, які надають аудиторські послуги                                            | Свідоцтво № 4429 видане рішенням Аудиторської палати України від 31.03.2011 р. №229, продовжене рішенням від 25.02.2016 р. №322/3 до 25.02.2021 р. |
| Номер та дата видачі Свідоцтва про відповідність системи контролю якості                                                                                        | Свідоцтво видане рішенням Аудиторської палати України від 24.04.2014 р. № 293/4.                                                                   |
| Номер та дата видачі Свідоцтва про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів | Свідоцтво П 000372 видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Строк дії Свідоцтва: з 24.02.2015 р. до 25.02.2021р.          |
| Контактний телефон/факс                                                                                                                                         | (044) 280-97-72/ (050) 351-45-65                                                                                                                   |
| Реквізити та строк дії договору                                                                                                                                 | Договір № 52 від 11.01.2018р. на здійснення аудиторських послуг.                                                                                   |
| Дата початку та дата закінчення аудиту                                                                                                                          | Перевірка проводилась в період з 25.01.2018 р. по 10.02.2018 р.                                                                                    |
| Дата висновку                                                                                                                                                   | 10.02.2018 р.                                                                                                                                      |
| Заступник директора<br>Сертифікат аудитора серії А<br>№ 005158 виданий 29.03.02 р.,<br>чинний до 29.03.2021 р.                                                  | М.В.Єрмак<br>Підпис                                                                                                                                |



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

|                                            |                                                             |                           |                |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------|
| Підприємство                               | ТОВ"КУА"Стратегія"                                          | Дата (рік, місяць, число) | 2018   01   01 |
| Територія                                  | м. Київ                                                     | за ЄДРПОУ                 | 32707324       |
| Організаційно-правова форма господарювання |                                                             | за КОАТУУ                 | 8038200000     |
| Вид економічної діяльності                 | інша допоміжна діяльність у сфері фінансового посередництва | за КОПФГ                  |                |
| Середня кількість працівників              | 1 2                                                         | за КВЕД                   | 66.19          |

Адреса, телефон 01133, м. Київ, вул. Кутузова, 18/7  
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)  
Окладено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):  
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
за міжнародними стандартами фінансової звітності

|   |
|---|
| v |
|---|

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)**  
на 31 Грудня 2017 р.

|                                                                                                         |           | Форма №1                    | Код за ДКУД                | 1801001 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------|----------------------------|---------|
| Актив                                                                                                   | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |         |
| 1                                                                                                       | 2         | 3                           | 4                          |         |
| <b>I. Необоротні активи</b>                                                                             |           |                             |                            |         |
| Нематеріальні активи                                                                                    | 1000      | -                           | -                          |         |
| первісна вартість                                                                                       | 1001      | -                           | -                          |         |
| накопичена амортизація                                                                                  | 1002      |                             |                            |         |
| Незавершені капітальні інвестиції                                                                       | 1005      | -                           | -                          |         |
| Основні засоби                                                                                          | 1010      | -                           | -                          |         |
| первісна вартість                                                                                       | 1011      | -                           | -                          |         |
| знос                                                                                                    | 1012      |                             |                            |         |
| інвестиційна нерухомість                                                                                | 1015      | -                           | -                          |         |
| Довгострокові біологічні активи                                                                         | 1020      | -                           | -                          |         |
| Довгострокові фінансові інвестиції:<br>які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 1030      | 18                          | 18                         |         |
| інші фінансові інвестиції                                                                               | 1035      | -                           | -                          |         |
| Довгострокова дебіторська заборгованість                                                                | 1040      | -                           | -                          |         |
| Відстрочені податкові активи                                                                            | 1045      | 4                           | -                          |         |
| інші необоротні активи                                                                                  | 1090      | -                           | -                          |         |
| Усього за розділом I                                                                                    | 1095      | 22                          | 18                         |         |
| <b>II. Оборотні активи</b>                                                                              |           |                             |                            |         |
| Запаси                                                                                                  | 1100      | 11                          | -                          |         |
| Виробничі запаси                                                                                        | 1101      | 11                          | -                          |         |
| Поточні біологічні активи                                                                               | 1110      | -                           | -                          |         |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги                                        | 1125      | 7333                        | 6400                       |         |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками:<br>за виданими авансами                                     | 1130      | -                           | -                          |         |
| з бюджетом                                                                                              | 1135      | 8                           | 1                          |         |
| у тому числі з податку на прибуток                                                                      | 1136      | 5                           | -                          |         |
| інша поточна дебіторська заборгованість                                                                 | 1155      | 1048                        | 902                        |         |
| Поточні фінансові інвестиції                                                                            | 1160      | 2071                        | 2071                       |         |
| гроші та їх еквіваленти                                                                                 | 1165      | 40                          | 18                         |         |
| Розрахунки в банках                                                                                     | 1167      | 40                          | 18                         |         |
| Втрачені майбутніх періодів                                                                             | 1170      | -                           | -                          |         |
| інші оборотні активи                                                                                    | 1190      | -                           | -                          |         |
| Усього за розділом II                                                                                   | 1195      | 10511                       | 9392                       |         |
| <b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>                                 |           |                             |                            |         |
| Баланс                                                                                                  | 1200      | -                           | -                          |         |
| Баланс                                                                                                  | 1300      | 10533                       | 9410                       |         |

| Пасив                          | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|--------------------------------|-----------|-----------------------------|----------------------------|
| 1                              | 2         | 3                           | 4                          |
| <b>I. Власний капітал</b>      |           |                             |                            |
| реєстрований (пайовий) капітал | 1400      | 7000                        | 7000                       |
| внесок у дооцінках             | 1405      | -                           | -                          |
| резервний капітал              | 1410      | -                           | -                          |
| запасний капітал               | 1415      | 915                         | 915                        |

|                                                                                                          |             |              |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|-------------|
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)                                                              | 1420        | 213          | 146         |
| Неоплачений капітал                                                                                      | 1425        |              |             |
| Вилучений капітал                                                                                        | 1430        |              |             |
| <b>Усього за розділом I</b>                                                                              | <b>1495</b> | <b>8128</b>  | <b>8061</b> |
| <b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>                                                     | <b>1500</b> |              |             |
| Відстрочені податкові зобов'язання                                                                       |             | -            | -           |
| 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>                                                          | <b>1600</b> |              |             |
| Короткострокові кредити банків                                                                           |             | -            | -           |
| Поточна кредиторська заборгованість за:                                                                  | 1610        | -            | -           |
| довгостроковими зобов'язаннями                                                                           |             |              |             |
| товари, роботи, послуги                                                                                  | 1615        | 2114         | 797         |
| розрахунками з бюджетом                                                                                  | 1620        | -            | 7           |
| у тому числі з податку на прибуток                                                                       | 1621        | -            | -           |
| розрахунками зі страхування                                                                              | 1625        | -            | -           |
| розрахунками з оплати праці                                                                              | 1630        | 8            | 10          |
| Поточні забезпечення                                                                                     | 1660        | 30           | -           |
| Доходи майбутніх періодів                                                                                | 1665        | -            | -           |
| Інші поточні зобов'язання                                                                                | 1690        | 253          | 535         |
| <b>Усього за розділом III</b>                                                                            | <b>1695</b> | <b>2405</b>  | <b>1349</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>10533</b> | <b>9410</b> |

Керівник

Головний бухгалтер

/ Савельєва Т. В. /

/ Рогожанко О.О. /

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



Дата(рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

| КОДИ     |       |
|----------|-------|
| 2018     | 01 01 |
| 32707324 |       |

Підприємство **ТОВ"КУА"Стратегія"**

(найменування)

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**

за 2017 р.

Форма №2

Код за ДКУД

1801003

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

| Стаття                                                             | Код<br>рядка | За звітний<br>період | За аналогічний період<br>попереднього року |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|--------------------------------------------|
| 1                                                                  | 2            | 3                    | 4                                          |
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)     | 2000         | 185                  | 527                                        |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)       | 2050         | -                    | -                                          |
| Валовий :<br>прибуток                                              | 2090         | 185                  | 527                                        |
| збиток                                                             | 2095         | -                    | -                                          |
| Інші операційні доходи                                             | 2120         | -                    | -                                          |
| Адміністративні витрати                                            | 2130         | (251)                | (99)                                       |
| Витрати на збут                                                    | 2150         | -                    | -                                          |
| Інші операційні витрати                                            | 2180         | (1)                  | (367)                                      |
| <b>Фінансовий результат від операційної діяльності</b>             | 2190         |                      |                                            |
| прибуток                                                           |              | -                    | 61                                         |
| збиток                                                             | 2195         | (67)                 | -                                          |
| Дохід від участі в капіталі                                        | 2200         | -                    | -                                          |
| Інші фінансові доходи                                              | 2220         | -                    | -                                          |
| Інші доходи                                                        | 2240         | -                    | -                                          |
| Фінансові витрати                                                  | 2250         | -                    | -                                          |
| Втрати від участі в капіталі                                       | 2255         | -                    | -                                          |
| Інші витрати                                                       | 2270         | -                    | (26)                                       |
| <b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>                      | 2290         |                      |                                            |
| прибуток                                                           |              | -                    | 35                                         |
| збиток                                                             | 2295         | (67)                 | -                                          |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток                              | 2300         | -                    | -                                          |
| прибуток (збиток) від припиненої діяльності після<br>оподаткування | 2305         | -                    | -                                          |
| <b>Чистий фінансовий результат:</b>                                |              |                      |                                            |
| прибуток                                                           | 2350         | -                    | 35                                         |
| збиток                                                             | 2355         | (67)                 | -                                          |

**II. СУКУПНИЙ ДОХІД**

| Стаття                                                                 | Код<br>рядка | За звітний<br>період | За аналогічний період<br>попереднього року |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|--------------------------------------------|
| 1                                                                      | 2            | 3                    | 4                                          |
| Деоцінка (уцінка) необоротних активів                                  | 2400         | -                    | -                                          |
| Деоцінка (уцінка) фінансових інструментів                              | 2405         | -                    | -                                          |
| Накопичені курсові різниці                                             | 2410         | -                    | -                                          |
| Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних<br>підприємств | 2415         | -                    | -                                          |
| Інший сукупний дохід                                                   | 2445         | -                    | -                                          |
| Інший сукупний дохід до оподаткування                                  | 2450         | -                    | -                                          |
| Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом               | 2455         | -                    | -                                          |
| Інший сукупний дохід після оподаткування                               | 2460         | -                    | -                                          |
| <b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>                 | 2465         | -67                  | 35                                         |

**III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ**

| Назва статті                     | Код<br>рядка | За звітний<br>період | За аналогічний період<br>попереднього року |
|----------------------------------|--------------|----------------------|--------------------------------------------|
| 1                                | 2            | 3                    | 4                                          |
| Матеріальні затрати              | 2500         | -                    | -                                          |
| Витрати на оплату праці          | 2505         | 97                   | 54                                         |
| Відрахування на соціальні заходи | 2510         | 21                   | 12                                         |
| Амортизація                      | 2515         | -                    | -                                          |

|                         |      |     |     |
|-------------------------|------|-----|-----|
| Інші операційні витрати | 2520 | 134 | 399 |
| Разом                   | 2550 | 252 | 465 |

#### IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Головний бухгалтер



/ Савельєва Т. В. /

/ Рогожанко О.О.



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

Дата (рік, місяць, число) 2018 01 01  
за ЄДРПОУ 32707324

КОДИ

2018 01 01  
32707324

Товариство " + ТОВ "КУА "Стратегія"

(найменування)

### Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2017 р.

Форма №3 за ДКУД 1801004

| Стаття                                                      | Код<br>рядка | За звітний період | За аналогічний період<br>попереднього року |
|-------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|--------------------------------------------|
| 1                                                           | 2            | 3                 | 4                                          |
| <b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>    |              |                   |                                            |
| Надходження від:                                            |              |                   |                                            |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)               | 3000         | 229               | 990                                        |
| Повернення податків і зборів                                | 3005         | -                 | -                                          |
| у тому числі податку на додану вартість                     | 3006         | -                 | -                                          |
| Державного фінансування                                     | 3010         | -                 | -                                          |
| Надходження від повернення авансів                          | 3020         | -                 | 48                                         |
| Інші надходження                                            | 3095         | 200               | -                                          |
| Витрачання на оплату:                                       |              |                   |                                            |
| Товарів (робіт, послуг)                                     | 3100         | (326)             | (136)                                      |
| Продукції                                                   | 3105         | (75)              | (176)                                      |
| Відрахувань на соціальні заходи                             | 3110         | (21)              | (12)                                       |
| Зобов'язань з податків і зборів                             | 3115         | (17)              | (12)                                       |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток      | 3116         | -                 | (4)                                        |
| Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів  | 3118         | (17)              | (8)                                        |
| Витрачання на оплату повернення авансів                     | 3140         | -                 | (625)                                      |
| Інші витрачання                                             | 3190         | (12)              | (20)                                       |
| <b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>         | <b>3195</b>  | <b>-22</b>        | <b>57</b>                                  |
| <b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b> |              |                   |                                            |
| Надходження від реалізації:                                 |              |                   |                                            |
| фінансових інвестицій                                       | 3200         | -                 | -                                          |
| необоротних активів                                         | 3205         | -                 | -                                          |
| Надходження від отриманих:                                  |              |                   |                                            |
| відсотків                                                   | 3215         | -                 | -                                          |
| дивідендів                                                  | 3220         | -                 | -                                          |
| Надходження від деривативів                                 | 3225         | -                 | -                                          |
| Інші надходження                                            | 3250         | -                 | -                                          |
| Витрачання на придбання:                                    |              |                   |                                            |
| фінансових інвестицій                                       | 3255         | -                 | (26)                                       |
| необоротних активів                                         | 3260         | -                 | -                                          |
| Виплати за деривативами                                     | 3270         | -                 | -                                          |
| Інші платежі                                                | 3290         | -                 | -                                          |
| <b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>       | <b>3295</b>  | <b>-</b>          | <b>-26</b>                                 |
| <b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>   |              |                   |                                            |
| Надходження від:                                            |              |                   |                                            |
| Власного капіталу                                           | 3300         | -                 | -                                          |
| Отримання позик                                             | 3305         | -                 | -                                          |
| Інші надходження                                            | 3340         | -                 | -                                          |
| Витрачання на:                                              |              |                   |                                            |
| Виплат власних акцій                                        | 3345         | -                 | -                                          |
| Погашення позик                                             | 3350         | -                 | -                                          |
| Оплату дивідендів                                           | 3355         | -                 | -                                          |
| Інші платежі                                                | 3390         | -                 | -                                          |
| <b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>          | <b>3395</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>                                   |
| <b>Чистий рух коштів за звітний період</b>                  | <b>3400</b>  | <b>-22</b>        | <b>31</b>                                  |
| Залишок коштів на початок року                              | 3405         | 40                | 9                                          |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів               | 3410         | -                 | -                                          |
| Залишок коштів на кінець року                               | 3415         | 18                | 40                                         |

Керівник

Головний бухгалтер

/ Савельєва Т. В. /

Юрченко О.О.



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

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

| КОДИ     |    |    |
|----------|----|----|
| 2018     | 01 | 01 |
| 32707324 |    |    |

Підприємство ТОВ "КУА"Стратегія"

(найменування)

### Звіт про власний капітал за 2017 р.

Форма № 4

Код за ДКУД

1801005

| Стаття                                                                | Код рядка | Зареєстрований (пайовий) капітал | Капітал у дооцінках | Додатковий капітал | Резервний капітал | Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | Неоплачений капітал | Вилучений капітал | Всього |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------|
| 1                                                                     | 2         | 3                                | 4                   | 5                  | 6                 | 7                                           | 8                   | 9                 | 10     |
| Залишок на початок року                                               | 4000      | 7000                             |                     |                    | 915               | 213                                         |                     |                   | 8128   |
| Коригування :                                                         |           |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Зміна облікової політики                                              | 4005      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Виправлення помилок                                                   | 4010      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Інші зміни                                                            | 4090      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Скоригований залишок на початок року                                  | 4095      | 7000                             |                     |                    | 915               | 213                                         |                     |                   | 8128   |
| Чистий прибуток (збиток) за звітний період                            | 4100      |                                  |                     |                    |                   | (67)                                        |                     |                   | (67)   |
| Інший сукупний дохід за звітний період                                | 4110      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Дооцінка (уцінка) необоротних активів                                 | 4111      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів                             | 4112      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Накопичені курсові різниці                                            | 4113      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств    | 4114      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Інший сукупний дохід                                                  | 4116      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Розподіл прибутку :                                                   |           |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Виплати власникам (дивіденди)                                         | 4200      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу                      | 4205      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Відрахування до резервного капіталу                                   | 4210      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства | 4215      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів      | 4220      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення                       | 4225      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Внески учасників :                                                    |           |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Внески до капіталу                                                    | 4240      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Погашення заборгованості з капіталу                                   | 4245      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Виключення капіталу :                                                 |           |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Викуп акцій (часток)                                                  | 4260      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Перепродаж викуплених акцій (часток)                                  | 4265      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Анулювання викуплених акцій (часток)                                  | 4270      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Виключення частки в капіталі                                          | 4275      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Зменшення номінальної вартості акцій                                  | 4280      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Інші зміни в капіталі                                                 | 4290      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Ликвідація (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві | 4291      |                                  |                     |                    |                   |                                             |                     |                   |        |
| Разом змін в капіталі                                                 | 4295      |                                  |                     |                    |                   | (67)                                        |                     |                   | (67)   |
| Залишок на кінець року                                                | 4300      | 7000                             |                     |                    | 915               | 146                                         |                     |                   | 8061   |

Керівник

Головний бухгалтер

Савельєва Т. В. /

Романенко О.О.



## Примітки до фінансової звітності за 2017 рік

### 1. Інформація про компанію з управління активами

|                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Повне найменування                                                         | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТРАТЕГІЯ» (ТОВ «КУА «СТРАТЕГІЯ») – далі Товариство                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Код за ЄДРПОУ                                                              | 32707324                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Вид діяльності за КВЕД                                                     | 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;<br>70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування<br>64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.                                                                                                           |
| Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії                      | ліцензія серія АГ № 580196, видана НКЦПФР – 27.01.2012 року, строк дії ліцензії з 29.01.2012 - необмежений, на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)                                                                                                                     |
| Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА | Пайовий венчурний інвестиційний фонд «Стратегія розвитку» недиверсифікованого виду закритого типу, заснований Протоколом загальних зборів учасників №3 від 27.01.2004 р. ЄДРІСІ 233046;<br><br>Пайовий венчурний інвестиційний фонд «Інвестиційний клуб» недиверсифікованого виду закритого типу, заснований протоколом загальних зборів учасників №28 від 20.07.2009р. ЄДРІСІ 2331373 |
| Місцезнаходження                                                           | 01133, м. Київ, вул. Кутузова, 18/7                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Керівник                                                                   | Савельєва Тетяна Володимирівна                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Головний бухгалтер                                                         | Конопако Олена Олександрівна                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Кількість працюючих                                                        | 2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

### 2. Загальна основа формування фінансової звітності

#### 2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 2017 року є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МФСЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, чинній на 01 січня 2017 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 2017 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

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

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено такі стандарти як МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання», які відповідно набувають чинності 01 січня 2018 року.

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

За рішенням керівництва Товариства МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» до дати набуття чинності не застосовується. Наразі керівництво оцінює можливий вплив на фінансову звітність в майбутньому в разі застосування МСФЗ 9.

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

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

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

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

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

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 08 лютого 2018 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

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

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2017 року.

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

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

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

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

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме

доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

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

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

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

Товариство не застосовувало зміни в облікових політиках в 2017 році порівняно із обліковими політиками, які Товариство використовувало для складання фінансової звітності за період, що закінчився 31 грудня 2016 року.

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

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

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

Згідно НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методи "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 7.2, 7.4, 7.5 цих Приміток.

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

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

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

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

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

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

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

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

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

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

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

Іноземна валюта — це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.3 цих Приміток.

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

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

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (НБУ).

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

### 3.3.3. *Дебіторська заборгованість*

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

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

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

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

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

Сума збитків визнається у прибутку чи збитку. Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення може бути об'єктивно пов'язаним з подією, яка відбувається після визнання зменшення корисності, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності сторнується за рахунок коригування резервів. Сума сторнування визнається у прибутку чи

збитку. У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості вона списується за рахунок створеного резерву на покриття збитків від зменшення корисності.

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

Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

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

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

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

Оцінка акцій, що входять до складу активів Товариства та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю.

Для оцінки акцій, що входять до складу активів Товариства та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

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

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

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

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить облігації та векселі. Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

### **3.3.6. Зобов'язання. Кредити банків**

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

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

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

Первісно кредити банків визнаються за справедливою вартістю, яка дорівнює сумі надходжень мінус витрати на проведення операції. У подальшому суми фінансових зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю за методом ефективної ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективної ставки відсотка.

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

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

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

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

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року.

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

### **3.4.2. Подальші витрати**

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

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

Товариство нараховує амортизацію прямолінійним методом рівними частинами протягом строку корисного використання основних засобів, який затверджується наказом про введення в експлуатацію основних засобів.

Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу. Амортизацію не припиняють, коли актив не використовують або він вибуває з активного використання, доки актив не буде амортизований повністю.

#### **3.4.4. Нематеріальні активи**

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється прямолінійним методом рівними частинами протягом строку корисного використання, який визначається актом введення в господарський оборот об'єкта права інтелектуальної власності у складі нематеріальних активів. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

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

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

### **3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості**

#### **3.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості**

До інвестиційної нерухомості Товариство відносить нерухомість (землю чи будівлі, або частину будівлі, або їх поєднання), утримувану на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: (а) використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або (б) продажу в звичайному ході діяльності.

Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли: (а) є ймовірність того, що Товариство отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю, (б) собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

Якщо будівлі включають одну частину, яка утримується з метою отримання орендної плати та другу частину для використання у процесі діяльності Товариства або для адміністративних цілей, в бухгалтерському обліку такі частини об'єкту нерухомості оцінюються та відображаються окремо, якщо вони можуть бути продані окремо.

#### **3.5.2. Первісна та послідовна оцінка інвестиційної нерухомості**

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операцію включаються до первісної вартості. Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, наприклад, винагороди за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

Оцінка після визнання здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. Прибуток або збиток від зміни в справедливій вартості інвестиційної нерухомості визнається в прибутку або збитку. Амортизація на такі активи не нараховується.

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості зазвичай визначається із залученням незалежного оцінювача. Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цін на ринку подібної нерухомості. Справедлива вартість незавершеного будівництва дорівнює вартості завершеного об'єкта за вирахуванням витрат на закінчення будівництва.

Якщо оцінити справедливу вартість неможливо, Товариство обирає для оцінки об'єктів інвестиційної нерухомості модель оцінки за собівартістю відповідно до МСБО 16 та застосовує такий підхід до всієї інвестиційної нерухомості, при цьому розкриваються причини, з яких не використовується справедлива вартість.

### **3.6. 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.

### **3.7. Облікові політики щодо оренди**

Фінансова оренда - це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив. Товариство як орендатор на початку строку оренди визнає фінансову оренду як активи та зобов'язання за сумами, що дорівнюють справедливій вартості орендованого майна на початок оренди або (якщо вони менші за справедливу вартість) за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів. Мінімальні орендні платежі розподіляються між фінансовими витратами та зменшенням непогашених зобов'язань. Фінансові витрати розподіляються на кожен період таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну ставку відсотка на залишок зобов'язань. Непередбачені орендні платежі відображаються як витрати в тих періодах, у яких вони були понесені. Політика нарахування амортизації на орендовані активи, що амортизуються, узгоджена із стандартною політикою Товариства щодо подібних активів.

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна оренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду Товариство визнає на прямолінійній основі протягом строку оренди. Затрати, включаючи амортизацію, понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати.

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

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

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково.

Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в періоді реалізації відповідних активів або зобов'язань. Товариство визнає поточні та відстрочені податки як витрати або дохід і включає в прибуток або збиток за звітний період, окрім випадків, коли податки виникають від операцій або подій, які визнаються прямо у власному капіталі або від об'єднання бізнесу.

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

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

##### **4.1. 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.

##### **4.2. Виплати працівникам**

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

##### **4.3. Пенсійні зобов'язання**

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

##### **4.4 Доходи та витрати**

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

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

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

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

#### **4.5. Витрати за позиками**

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

#### **4.6. Операції з іноземною валютою**

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

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

#### **4.7. 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.

### **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. Області, де такі судження є особливо

важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариства застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Товариства;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження керівництво Товариства посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

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

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

### 5.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

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

### 5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Протягом звітного 2017 року переоцінка інвестиційної нерухомості із залученням незалежних оцінювачів не здійснювалась.

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

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

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати оферти і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі

відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

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

#### 5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

#### 5.5. Використання ставок дисконтування

Протягом звітного 2017 року ставки дисконтування Товариством не застосовувались.

#### 5.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

#### 5.7. Судження щодо застосування МСБО 29

Оскільки відповідно до офіційних даних Державної служби статистики України, кумулятивний рівень інфляції за трирічний період, включаючи 2015, 2016 та 2017 роки, склав 83,14%, Товариство не застосовувало МСФО 29.

### 6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСБО 39 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | Методики оцінювання                                                                                                                                                                   | Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний) | Вихідні дані                                                     |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Грошові кошти та їх еквіваленти                                 | Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості                                            | Ринковий                                     | Офіційні курси НБУ                                               |
| Депозити (крім депозитів до запитання)                          | Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за | Дохідний (дисконтування грошових потоків)    | Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами |

|                            |                                                                                                                                                                                                                                                           |                               |                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                            | справедливою вартістю очікуваних грошових потоків                                                                                                                                                                                                         |                               |                                                                                                                                                                                                           |
| Боргові цінні папери       | Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю. | Ринковий, дохідний            | Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки грошових коштів                                                          |
| Інструменти капіталу       | Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.         | Ринковий, витратний           | Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня |
| Інвестиційна нерухомість   | Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.                                                                                   | Ринковий, дохідний, витратний | Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів                                                                                                                                             |
| Дебіторська заборгованість | Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.                                                        | Дохідний                      | Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки                                                                                                                                  |
| Поточні зобов'язання       | Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення                                                                                                                                                                       | Витратний                     | Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки                                                                                                                                 |

## 6.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | 1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані) |          | 2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані) |          | 3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережувані) |          | Усього   |          |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
|                                                                 | 2017                                                   | 2016     | 2017                                                      | 2016     | 2017                                                        | 2016     | 2017     | 2016     |
| Дата оцінки                                                     | 31.12.17                                               | 31.12.16 | 31.12.17                                                  | 31.12.16 | 31.12.17                                                    | 31.12.16 | 31.12.17 | 31.12.16 |
| Інвестиційна нерухомість                                        | -                                                      | -        | -                                                         | -        | -                                                           | -        | -        | -        |
| Довгострокова дебіторська заборгованість                        | -                                                      | -        | -                                                         | -        | -                                                           | -        | -        | -        |
| Інвестиції,                                                     | -                                                      | -        | -                                                         | -        | 2089                                                        | 2089     | 2089     | 2089     |

|                         |   |   |   |   |   |   |   |   |
|-------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|
| доступні для продажу    |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Інвестиції до погашення | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Фінансова оренда        | - | - | - | - | - | - | - | - |

У 2017 році переведень між рівнями ієрархії не було.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

|                                          | Балансова вартість |      | Справедлива вартість |      |
|------------------------------------------|--------------------|------|----------------------|------|
|                                          | 2017               | 2016 | 2017                 | 2016 |
| <b>Фінансові активи</b>                  |                    |      |                      |      |
| Інвестиції, доступні для продажу         | 2071               | 2071 | 2071                 | 2071 |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 0                  | 0    | 0                    | 0    |
| Торговельна дебіторська заборгованість   | 6400               | 7333 | 6400                 | 7333 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти          | 18                 | 40   | 18                   | 40   |
| Торговельна кредиторська заборгованість  | 797                | 2114 | 797                  | 2114 |

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

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатнім, 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. Розкриття інформації, що підтверджує статті, подані у фінансових звітах

### 7.1. Дохід від реалізації

(тис.грн.)

| Показник                                             | 2017 | 2016 |
|------------------------------------------------------|------|------|
| Дохід від реалізації послуг з управління активами ПФ | 185  | 527  |

### 7.2. Собівартість реалізації

(тис.грн.)

| Показник                         | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|------|------|
| Собівартість реалізованих послуг | 0    | 0    |

### 7.3. Інші доходи, інші витрати

(тис.грн.)

| Показник                                                                   | 2017 | 2016 |
|----------------------------------------------------------------------------|------|------|
| Інші доходи                                                                | 0    | 0    |
| Інші операційні доходи                                                     | 0    | 0    |
| Дохід від суборенди приміщення                                             | 0    | 0    |
| Інші витрати                                                               | 0    | 26   |
| Інші операційні витрати (списання безнадійної дебіторської заборгованості) | 1    | 367  |

### 7.4. Витрати на збут

Протягом 2017 року були відсутні операції з витрат на збут.

**7.5. Адміністративні витрати**

(тис.грн.)

| Показник                                                                                                                                                             | 2017       | 2016      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|
| Витрати на оплату персоналу та соціальні відрахування                                                                                                                | 118        | 66        |
| Амортизація основних засобів та нематеріальних активів                                                                                                               | 0          | 0         |
| Інші (винагорода зберігачу, послуги зв'язку, послуги банків, оренда приміщення, внески до СРО, консультаційні послуги, послуги з інформаційного забезпечення та ін.) | 133        | 33        |
| <b>Всього адміністративних витрат</b>                                                                                                                                | <b>251</b> | <b>99</b> |

**7.6. Фінансові доходи та витрати**

(тис.грн.)

| Показник          | 2017 | 2016 |
|-------------------|------|------|
| Процентні доходи  | 0    | 0    |
| Процентні витрати | 0    | 0    |

**7.7. Податок на прибуток**

| Показник                                                                                   | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| Прибуток до оподаткування, тис.грн.                                                        | -67  | 35   |
| Податкова ставка, %                                                                        | 18   | 18   |
| Сума податку за встановленою податковою ставкою, тис.грн.                                  | 0    | 6,3  |
| Поточні витрати з податку на прибуток, що відображені в звіті про сукупний дохід, тис.грн. | 0    | 0    |

**7.8. Збитки від непоточних активів, утримувані для продажу**

Станом на 31.12.2017 року Товариство не має непоточних активів, утримуваних для продажу.

**7.9. Нематеріальні активи**

(тис.грн.)

| Показник (чиста балансова вартість)      | 2017 | 2016 |
|------------------------------------------|------|------|
| Справедлива вартість на початок періоду: | 0    | 0    |
| Надходження за період                    | 0    | 0    |
| Вибуття                                  | 0    | 0    |
| Нарахування амортизації за період        | 0    | 0    |
| Чиста балансова вартість                 | 0    | 0    |

**7.10. Основні засоби**

(тис.грн.)

| Показник                                | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------------|------|------|
| Справедлива вартість на початок періоду | 0    | 0    |
| Надходження                             | 0    | 0    |
| Вибуття                                 | 0    | 0    |
| Нарахування амортизації за період       | 0    | 0    |
| Чиста балансова вартість                | 0    | 0    |

**7.11. Інвестиції, доступні для продажу**

| Перелік інвестицій               | Частка, % | 31.12.2017,<br>тис.грн. | Частка, % | 31.12.2016,<br>тис.грн. |
|----------------------------------|-----------|-------------------------|-----------|-------------------------|
| Акції ПрАТ «КРОКУРС»             | 19,9998   | 2071                    | 19,9998   | 2071                    |
| Частка ТОВ «Інноваційна техніка» | 61        | 18                      | 61        | 18                      |
| Всього:                          |           | 2089                    |           | 2089                    |

**7.12. Інвестиції до погашення**

Станом на звітну дату 31.12.2017 року відсутні інвестиції до погашення.

**7.13. Інвестиційна нерухомість**

Станом на звітну дату 31.12.2017 року відсутня інвестиційна нерухомість.

**7.14. Запаси**

Станом на звітну дату 31.12.2017 року запаси відсутні.

**7.15. Торговельна та інша дебіторська заборгованість**

(тис.грн.)

| Показник                               | 2017 | 2016 |
|----------------------------------------|------|------|
| Торговельна дебіторська заборгованість | 6400 | 7333 |
| Розрахунки з бюджетом                  | 1    | 8    |
| Інша дебіторська заборгованість        | 902  | 1048 |
| Всього дебіторської заборгованості     | 7303 | 8389 |

**7.16. Грошові кошти**

(тис.грн.)

| Показник                               | 2017 | 2016 |
|----------------------------------------|------|------|
| Рахунки в банках в національній валюті | 18   | 40   |

**7.17. Статутний капітал**

Станом на звітну дату 31.12.2017 року статутний капітал Товариства повністю сплачений грошовими коштами.

(тис.грн.)

| Назва статті                                | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------------|------|------|
| Статутний капітал                           | 7000 | 7000 |
| Резервний капітал                           | 915  | 915  |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 146  | 213  |
| Усього сукупний прибуток (збиток) за рік    | -67  | 35   |

**7.18. Фінансова оренда**

Операції з фінансової оренди відсутні.

**7.19. Короткострокові забезпечення**

(тис.грн.)

| Назва статті                          | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------|------|------|
| Забезпечення для відшкодування виплат | 0    | 0    |

**7.20. Торговельна та інша кредиторська заборгованість**

(тис.грн.)

| Показник                                | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------------|------|------|
| Торговельна кредиторська заборгованість | 797  | 2114 |
| Розрахунки з бюджетом                   | 7    | 0    |
| Інша кредиторська заборгованість        | 535  | 253  |
| Всього кредиторської заборгованості     | 1339 | 2367 |

**8. Розкриття іншої інформації****8.1 Умовні зобов'язання****8.1.1. Оподаткування**

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

**8.1.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів**

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

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

**8.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони**

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

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

**Операції з пов'язаними сторонами за 2017 рік**

| Найменування пов'язаної сторони | Статус пов'язаної особи | Сума операції, тис. грн. | Суть операції |
|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------|
|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------|

|                     |                            |      |                             |
|---------------------|----------------------------|------|-----------------------------|
| ПрАТ «АФК «Система» | Прямо контролює Товариство | 5537 | Дебіторська заборгованість  |
| ПрАТ «АФК «Система» | Прямо контролює Товариство | 295  | Кредиторська заборгованість |

Інші операції із пов'язаними сторонами у Товариства відсутні.

### 8.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

#### 8.3.1. Кредитний ризик

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

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

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

#### 8.3.2. Ринковий ризик

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

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони

чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

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

#### 8.3.3. Ризик ліквідності

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

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

#### 8.4. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

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

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

Станом на дату складання фінансової звітності - 31.12.2017 року Товариство мало розмір статутного капіталу 7 000 тис. грн., що відповідає рівню, який зобов'язана підтримувати компанія з управління активами.

На дату складання фінансової звітності 31.12.2017 року компанія мала розмір власного капіталу (чистих активів) 8061 тис.грн., що перевищує рівень 7 000 тис. грн., який зобов'язана підтримувати компанія з управління активами.

Станом на дату складання фінансової звітності – 31.12.2017 року Товариство виконувало показники, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

Для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління активами згідно «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками» затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 № 1597 (далі - Положення) використовуються наступні показники:

розмір власних коштів;  
норматив достатності власних коштів;  
коефіцієнт покриття операційного ризику;  
коефіцієнт фінансової стійкості.

Станом на 31.12.2017р. показники, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) становили:

| п/п | Найменування показника                  | Нормативне значення  | Показник     |
|-----|-----------------------------------------|----------------------|--------------|
| 1   | Розмір власних коштів                   | $\geq 3,5$ млн. грн. | 5830 тис.грн |
| 2   | Норматив достатності власних коштів     | $\geq 0,5$           | 80,77        |
| 3   | Коефіцієнт покриття операційного ризику | $\geq 0,5$           | 8,7637       |
| 4   | Коефіцієнт фінансової стійкості         | $\geq 0,5$           | 0,8566       |

### 8.5. Події після Балансу

Подій, що відбулися після дати балансу, які могли вплинути на показники фінансової звітності, не було.

Генеральний директор

Головний бухгалтер



Савельєва Т.В.

Конопако О.О.



Прошито, пронумеровано  
скріплено ниткою  
на затвердженні експертів

Підпис

