

## *Примітки до фінансової звітності станом на 30 червня 2018 року*

### **1. Інформація про компанію з управління активами**

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТ-АКТИВ» (далі за текстом – «Товариство») створене у відповідності до Конституції України, Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, Закону України «Про господарські товариства», Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок», Закону України «Про зовнішньоекономічну діяльність», з відповідними змінами та доповненнями, внесеними на підставі чинного законодавства, іншими законодавчими актами України.

*Код за ЄДРПОУ Товариства - 34764337.*

*Повне найменування Товариства – ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТ-АКТИВ»*

*Скорочене найменування - ТОВ «КУА «ІНВЕСТ-АКТИВ».*

*Місцезнаходження Товариства: 01011, м. Київ, Печерський р-н, вул. Панаса Мирного буд. 28 літера «А», офіс 151.*

Організаційно-правова форма Товариства - Товариство з обмеженою відповідальністю

*Форма власності – приватна.*

Зареєстроване Шевченківською районною в місті Києві державною адміністрацією, 28.11.2006 р. Номер запису 1 074 102 0000 021373.

Сайт ТОВ «КУА «ІНВЕСТ-АКТИВ» : [investactiv.kiev.ua](http://investactiv.kiev.ua)

*Учасниками Товариства є:*

Юридична особа – резидент України - ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ “ЕКО ТЕХНО”, ідентифікаційний код юридичної особи: 33150516, місцезнаходження: 01023, м. Київ, вул. Госпітальна, буд.12 літ.Д.

Фізична особа – громадянин Греції - Будзуляк Богдан Володимирович, паспорт тип Р, код країни GRC, № АК2714131, виданий відділом безпеки Аспропіргоса Республіки Греція 20.08.2013 року, реєстраційний номер облікової картки платника податків 1708431352, що зареєстрований за адресою: Республіка Греція, місто Аспропіргос, Аттика, № 14639/1.

Метою діяльності Товариства є:

- одержання прибутку від проведення діяльності з управління активами інституційних інвесторів;

- забезпечення та реалізація за рахунок отриманого прибутку соціальних та економічних інтересів Учасників Товариства (надалі - «Учасники»).

*Виключним видом діяльності Товариства є професійна діяльність на фондовому ринку, а саме:*

1. Діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

2. Надання консалтингових послуг з питань функціонування фондового ринку та управління активами.

3. Надання послуг по оренді інвестиційної нерухомості.

*Основний вид економічної діяльності:*

66.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення).

*Наявність ліцензій:*

ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) серії АГ № 580261 від 23.02.2012 р. строк дії ліцензій: з 27.02.2012 – необмежений.

Станом на 30 червня 2018 р. зареєстрований статутний капітал Товариства складає 9 028 000,00 грн. (Дев'ять мільйонів двадцять вісім тисяч грн. 00 коп.).

Вклади до статутного капіталу Товариства внесені його учасниками виключно грошовими коштами.

ТОВ «ЕКО ТЕХНО» (код ЄДРПОУ 33150516) - Розмір частки у Статутному капіталі – 7,3647%, що становить 664 885,50 грн.

БУДЗУЛЯК БОГДАН ВОЛОДИМИРОВИЧ – Розмір частки у Статутному капіталі – 92,6353%, що становить 8 363 114,50 грн.

Протягом звітнього періоду злиття, приєднання, поділу, виділення Товариства не відбувалось.

*Органи управління:*

Органами управління Товариством є Загальні збори його учасників.

Виконавчим органом є директор Товариства.

Вищим органом Товариства є загальні збори учасників. Вони складаються з учасників Товариства або призначених ними представників. Представники учасників можуть бути постійними або призначеними на певний строк. Учасник вправі в будь-який час замінити свого представника у загальних зборах учасників, сповістивши про це інших учасників. Учасник Товариства вправі передати свої повноваження на загальних зборах іншому учаснику або представникові іншого учасника Товариства. Учасники мають кількість голосів, пропорційну розміру їх часток у статутному капіталі. Учасник товариства не має права голосу при вирішенні загальними зборами учасників товариства питань щодо вчинення з ним правочину та щодо спору між ним і товариством.

Для здійснення поточного керівництва діяльністю Товариства Вищим органом Товариства призначається (обирається) директор. Директор вирішує усі питання діяльності Товариства, за винятком питань віднесених до компетенції Вищого органа Товариства. Загальні збори учасників товариства можуть винести рішення про передачу частини повноважень, що належать їм, до компетенції директора.

Директор підзвітний Вищому органу Товариства та організовує виконання його рішень. Директор не має права прийняти рішення, обов'язкові для учасника Товариства.

Середньооблікова чисельність працюючих за звітний період складала 7 осіб.

## **2. Загальна основа формування фінансової звітності**

### **2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ**

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 30 червня 2018 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

При формуванні фінансової звітності Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення

бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

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

Річна Фінансова звітність Товариства надається до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства після затвердження річної фінансової звітності аудиторською компанією. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї звітності після її затвердження аудиторською компанією.

### **Звітний період проміжної фінансової звітності.**

Звітним періодом, за який формується проміжна фінансова звітність вважається кожний квартал 2018 року.

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

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

Фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю».

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

Відповідно до п.134.1.1. ПКУ управлінським персоналом Товариства було прийнято рішення про незастосування коригувань фінансового результату до оподаткування з метою визначення об'єкту оподаткування податком на прибуток підприємств.

При визначенні Товариством податку на прибуток податкові різниці мають бути застосовані після досягнення річного доходу від будь-якої діяльності суми в розмірі 20 000 000 грн., що передбачено наказом про облікову політику підприємства.

### **3.3. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань**

#### **3.3.1. 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.

#### **3.3.2. Виплати працівникам**

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

### **3.4. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння попередньої фінансової звітності спеціального призначення.**

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

При підготовці попередньої фінансової звітності спеціального призначення, 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 відрізнятись від цих розрахунків. Области, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Протягом звітного періоду 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.

#### **4.3 Судження щодо очікуваних термінів утримування 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.

#### **4.4. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів**

Кошти розміщені в АТ «Райффайзен Банк Аваль» відображені в балансі за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

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

### **5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості**

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

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань,	Методики оцінювання	Метод оцінки	Вихідні дані
-------------------------------	---------------------	--------------	--------------

оцінених за справедливою вартістю		(ринковий, дохідний, витратний)	
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Інструменти капіталу	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 історичною собівартістю.	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

## 5.2. Вплив використання оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

У результаті змін ймовірності погашення, знецінення дебіторської заборгованості не виявлено.

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

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованості неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів.

а інвестиції, доступні для продажу (інвестиційні сертифікати ПВНЗІФ ГЕРМЕС ТОВ КУА ІНВЕСТ-АКТИВ, переоцінені за вартістю чистих активів вказаного ПВНЗІФ ГЕРМЕС.

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

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

### 6.1. Дохід від реалізації, грн.

Тис.грн.	2-й кв. 2018р.	2-й кв. 2017р.
Дохід від реалізації послуг управління активів ПФ	684	706
Дохід від реалізації інших послуг	101	-
<b>Всього доходи від реалізації</b>	<b>785</b>	<b>706</b>

### 6.2. Інші доходи, інші витрати, грн.

<b>Інші доходи</b>		
Інші операційні доходи	123	99
Доходи від участі в капіталі	-	-
Інші фінансові доходи	-	-
Інші доходи	-	-
<b>Всього</b>	<b>123</b>	<b>99</b>
<b>Інші витрати</b>		
Інші операційні витрати	38	33
Витрати від переоцінки фінансових активів	1 245	-
Собівартість реалізованої інвест.нерухомості	94	-
<b>Всього</b>	<b>1 377</b>	<b>33</b>

### 6.3. Витрати на збут, грн.

Оцінка та нотаріальне посвідчення	-	-
Інші	-	-
<b>Витрати на збут</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 6.4. Адміністративні витрати, грн.

Витрати на персонал	290	323
Затрати на відрядження		
Витрати на юридичне супроводження		
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	48	48
Інші	290	261
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>628</b>	<b>632</b>

**6.5 Поточна дебіторська заборгованість** представлена заборгованістю за безпроцентними позиками, виданими працівникам Товариства та підприємству ТОВ «ТОВ Будінвест» та ТОВ «Еко-Техно» на строк більше одного року. Термін погашення позик - 31.12.2018 р.

#### **6.6 Інвестиційна нерухомість, тис.грн.**

	<b>30 червня 2018</b>	<b>30 червня 2017</b>
Первісна вартість	4 208	4 308
Знос інвестиційної нерухомості	295	215
Переміщення з основних засобів	0	-
<b>Залишкова вартість</b>	<b>3 913</b>	<b>4 093</b>

До інших операційних доходів включені доходи від оренди інвестиційної нерухомості у сумі 117 тис. грн. за 2-й квартал 2018р. і 99 тис.грн. за 2-й квартал 2017р.

#### **6.7 Торговельна та інша дебіторська заборгованість, тис.грн.**

	<b>30 червня 2018р.</b>	<b>30 червня 2017р.</b>
Торговельна дебіторська заборгованість	450	682
Аванси видані	1	1
Розрахунки з бюджетом	3 653	1 880
Інша дебіторська заборгованість	382	394
Резерв під зменшення корисності дебіторської заборгованості	(119)	
<b>Чиста вартість торговельної дебіторської заборгованості</b>	<b>331</b>	<b>682</b>

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення.

Змін у резервах під торговельну дебіторську заборгованість за 1-ше півріччя немає.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Резерв на початок періоду	119	-
Зменшення/збільшення	-	-

Списання активів за рахунок резерву	-	-
<b>Резерв на кінець періоду</b>	<b>119</b>	<b>-</b>

### 6.8 Грошові кошти, грн.

	<b>30 червня 2018</b>	<b>30 червня 2017</b>
Каса та рахунки в банках, в грн.	23	195
Каса та рахунки в банках, в грн.	0	0
Банківські депозити, в грн..	790	-
<b>Всього</b>	<b>813</b>	<b>195</b>

### 6.9 Статутний капітал

Станом на 30 червня 2018 року зареєстрований та сплачений статутний капітал склав 9 028 тис. грн.

### 6.11 Короткострокові забезпечення, грн.

	<b>30 червня 2018</b>	<b>30 червня 2017</b>
Резерв відпусток	100	151
Пенсійне забезпечення за програмою з визначеним внеском	-	-
<b>Всього</b>	<b>100</b>	<b>151</b>
		-

### 6.12 Торговельна та інша кредиторська заборгованість, грн.

	<b>30 червня 2018</b>	<b>30 червня 2017</b>
Кредиторська заборгованість по оренді	-	
Розрахунки з бюджетом	-	
Одержані аванси	-	
Заробітна плата та соціальні внески	-	
За внутрішніми розрахунками	3 913	2 103
Інші	121	156
<b>Всього кредиторська заборгованість</b>	<b>4 034</b>	<b>2 259</b>

## 7. 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 доволіно 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. 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.

#### **9. 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.

**Протягом 2-го кварталу 2018 року між Товариством та пов'язаними особами відбувалися операції :**

- надання пов'язаній особі ТОВ «Компанія «Євроінвестбуд» послуг операційної оренди нерухомого майна в сумі 24 тис. грн.

#### **10. 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.

### **10.1. 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 [якщо застосовується, то яка саме] щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

### **10.2. Ринковий ризик**

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Товариство наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

### **10.3 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, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

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

## **11. 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 має здійснювати регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування.

Товариство має дотримуватись вимог щодо розміру капіталу, встановленого законодавчими та нормативними актами, а також пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів.

Так, станом на 30 червня 2018р., Товариство має розмір статутного капіталу 9 028 000 грн., що не менш як 7 000 000 грн.

Пруденційні нормативи, що застосовуються до Компаній станом на 30 червня 2018року.

**1. Показник мінімального розміру власних коштів**

Нормативне значення показника мінімального розміру власних коштів Компанії має бути не менше ніж: 3 500 тис.грн.

Розрахункове значення: 4 708 тис., що більше 3 500 тис.грн.

**2. Норматив достатності власних коштів:**

Нормативне значення достатності власних коштів не менше 1 = Власні кошти/0,25фіксованих накладних витрат.

4 709 тис.грн./0,25x1 431 тис.грн.=13,16 що значно більше 1.

**3. Коефіцієнт покриття операційного ризику**

Нормативне значення коефіцієнта покриття операційного ризику становить не менше 1.

Розрахункове значення = Власні кошти/ величину операційного ризику.

4 708 тис.грн. /258 тис.грн.=18,24, що значно більше 1.

**4. Показник фінансової стійкості компанії = Власний капітал / Вартість активів**

Нормативне значення показника фінансової стійкості Компанії має бути не менше 0,5.

Розрахункове значення: 7959 тис.грн. /11993 тис.грн. = 0,67, що не менше 0,5.

Станом на 30 червня 2018 року, Товариством виконуються пруденційні нормативи професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів.

Директор

Сливчук О.М.

Головний бухгалтер

Резніченко О.Г.