



АУДИТОРСЬКА ФІРМА "ДІГРЕШН ГРУП"

вул. Березнева, 10, м. Київ
02160, Україна
адреса для листування:
вул. Народного ополчення, 26а, м. Київ
03151, Україна
тел./факс: (044) 249-08-61
www.deggroup-audit.com

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

щодо річної фінансової звітності

товариства з обмеженою відповідальністю

**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
РЕАЛ КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»**

станом на 31 грудня 2018 року

2019

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

*Власникам та керівництву ТОВ «КУА РЕАЛ КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»
Національній Комісії з цінних паперів та фондового ринку*

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ РЕАЛ КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі Товариство), що складається з балансу (звіту про фінансовий стан) на 31.12.2018 р., звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), звіту про власний капітал та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2018 року та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності».

Основа для думки

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

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. В ході проведення аудиту фінансової звітності ми визначили, що немає ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

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

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

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

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- Ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- Отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

- Оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- Доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Товариства продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі.

- Оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

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

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Відповідно до вимог, встановлених частиною третьою статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21 грудня 2017 року № 2258-VIII (Закон 2258) аудиторського звіту, наводимо наступну інформацію.

Інформація про узгодженість звіту про управління (консолідованого звіту про управління), який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю (консолідованою фінансовою звітністю) за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер:

Відповідно до критеріїв, встановлених ЗУ «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (надалі Закон), Товариство віднесено до мікропідприємств. Законом встановлено, що від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства.

Інформація про суттєву невизначеність, яка може ставити під сумнів здатність продовження діяльності юридичної особи, фінансова звітність якої перевіряється, на безперервній основі у разі наявності такої невизначеності:

Ми звертаємо увагу на Примітку 2.4 у фінансовій звітності, яка зазначає, що фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Аудиторами не виявлено подій або умов, які вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати діяльність на безперервній основі.

Інша інформація, яка щонайменше має наводитись в аудиторському звіті за результатами обов'язкового аудиту згідно Закону 2258, наведена в інших параграфах цього звіту незалежного аудитора.

Відповідно до вимог, встановлених рішенням Комісії від 11.06.2013р. № 991 «Вимоги 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», наводимо наступну інформацію.

Розділ «Звіт щодо фінансової звітності»

Вступний параграф

Основні відомості про КУА

Повне найменування:

Товариство з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ РЕАЛ КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»;

Скорочене найменування: ТОВ «КУА РЕАЛ КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»;

Код за ЄДРПОУ: 34001384;

Вид діяльності за КВЕД:

згідно довідки АБ №638493 Головного управління статистики у м. Києві:

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

64.20 Діяльність холдингових компаній;

66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;

66.30 Управління фондами

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

№ 99, 28.01.2016 р., строк дії ліцензії необмежений.

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КВА:

• Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Реал-Інвест» (код ЄДРІСІ 233529)

Місцезнаходження: 03062, м. Київ, вул. Академіка Гуполева, 12, літера М.

Опис аудиторської перевірки

В ході аудиту було досліджено облікову політику Товариства. Облікова політика встановлена відповідно до вимог МСФЗ/МСБО виданих Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Стислий виклад облікової політики Товариства розкрито в Примітці 3.

Протягом періоду перевірки відбулися зміни в обліковій політиці, які обумовлені новою редакцією МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» (застосовується з 1 січня 2018 року), яка серед іншого передбачає зміну підходів до зменшення корисності фінансових інструментів.

Зміна облікової політики відображена у фінансовій звітності ретроспективно.

Узгодження нерозподіленого прибутку на 31 грудня 2017 років та прибутку на 31 грудня 2018 року, надане в таблиці 1:

Таблиця 1

	У звітності за 2017 рік станом на 31.12.2017 р.	У звітності за 2018 рік станом на 31.12.2017 р.	Вплив зміни облікової політики
Нерозподілений прибуток	563	285	-278

Розділ «Звіт про інші правові та регуляторні вимоги»

Відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України

Статутний капітал Товариства за даними фінансової звітності на 31 грудня 2018 року становить 12 000 000,00 (дванадцять мільйонів) гривень і розмір статутного капіталу, наведеного в Статуті Товариства, також становить 12 000 000,00 (дванадцять мільйонів) гривень.

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам підтверджується первинними документами, реєстрами бухгалтерського обліку, даними фінансової звітності, Статутом Товариства з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РЕАЛ КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ».

Розмір статутного капіталу Товариства, як компанії з управління активами, повинен становити суму не менше ніж 7 000 000,00 (сім мільйонів) гривень (п.2 ст.63 ЗУ «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI) та сплачену грошовими коштами (п.3 глави 1 розділу II Рішення НКЦПФП від 23.07.2013 року № 1281 «Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)» далі Ліцензійних умов).

На думку аудиторів, розмір статутного капіталу Товариства, за даними фінансової звітності за 2018 рік, в усіх суттєвих аспектах, відповідає вимогам чинного законодавства України у сфері регулювання ринку цінних паперів, установленим нормативно-правовими актами НКЦПФР.

Власний капітал Товариства станом на 31 грудня 2018 року складається із статутного капіталу, резервного капіталу та нерозподіленого прибутку.

Загальний розмір власного капіталу Товариства на 31 грудня 2018 року складає 12 432 тис. грн., в т.ч.: статутний капітал – 12 000 тис. грн., резервний – 55 тис. грн., нерозподілений прибуток – 377 тис. грн.

Товариство, як Компанія з управління активами, яка отримала ліцензію на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів, зобов'язана підтримувати розмір власного капіталу на рівні не менше ніж 7 000 000,00 (сім мільйонів) гривень (п.12 глави 3 розділу II Ліцензійних умов).

На думку аудиторів, розмір власного капіталу Товариства, за даними фінансової звітності за 2018 рік, в усіх суттєвих аспектах, відповідає вимогам чинного законодавства України у сфері регулювання ринку цінних паперів, установленим нормативно-правовими актами НКЦПФР.

Формування та сплата статутного капіталу

Згідно протоколу загальних зборів засновників Товариства № 1/06 від 10.01.2006, було прийнято рішення про створення Товариства з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ РЕАЛ КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» з статутним капіталом у розмірі 1 300 000 (один мільйон триста тисяч) гривень.

Відповідно до протокола загальних зборів засновників та Статуту Товариства № 1/06 від 10.01.2006 та Статуту Товариства, статутний капітал Товариства на 100% (сто відсотків) у розмірі 1 300 000 (один мільйон триста тисяч) гривень формується за рахунок грошових коштів засновників.

Засновником Товариства на момент створення була юридична особа, а саме ТОВ "Владі і К", яка володіло 100 % часткою у статутному капіталі Товариства.

Засновник Товариства здійснив перерахування грошових коштів на поточний рахунок Товариства у сумі 1 300 000 (один мільйон триста тисяч) гривень, що підтверджується платіжним дорученням № 1 від 16.01.2006.

Згідно протоколу загальних зборів засновників Товариства № 12/07 від 22.05.2007, було прийнято рішення про збільшення статутного капіталу Товариства на суму 900 000 (дев'ятсот тисяч) гривень.

Засновник Товариства здійснив перерахування грошових коштів на поточний рахунок Товариства у сумі 900 000 (дев'ятсот тисяч) гривень, що підтверджується платіжними дорученнями: № 898 від 24.07.2007 на суму 120 000,00 грн.;

№ 899 від 25.07.2007 на суму 210 000,00 грн.;

№ 900 від 25.07.2007 на суму 230 000,00 грн.;
№ 901 від 25.07.2007 на суму 220 000,00 грн.;
№ 902 від 25.07.2007 на суму 120 000,00 грн.

Статутний капітал Товариства, після збільшення, склав 2 200 000,00 грн.

Згідно протоколу загальних зборів засновників Товариства № 30/08 від 14.01.2008, було прийнято рішення про вихід ТОВ "Владі і К" з засновників, у зв'язку з продажем частки ТОВ "Владі і К" Товариству з обмеженою відповідальністю «Макс-Буд», яке стало учасником Товариства зі 100 % часткою у статутному капіталі.

Згідно протоколу загальних зборів засновників Товариства № 21/09 від 14.07.2009, було прийнято рішення про збільшення статутного капіталу Товариства на суму 9 800 000 (дев'ять мільйонів вісімсот тисяч) гривень.

Учасник Товариства здійснив перерахування грошових коштів на поточний рахунок Товариства у сумі 9 800 000 (дев'ять мільйонів вісімсот тисяч) гривень, що підтверджується платіжними дорученнями : № 141 від 24.11.2009 на суму 900 000,00 грн.;

№ 142 від 24.11.2009 на суму 900 000,00 грн.;

№ 143 від 24.11.2009 на суму 900 000,00 грн.;

№ 144 від 24.11.2009 на суму 900 000,00 грн.;

№ 145 від 24.11.2009 на суму 900 000,00 грн.;

№ 146 від 24.11.2009 на суму 900 000,00 грн.;

№ 147 від 24.11.2009 на суму 900 000,00 грн.;

№ 148 від 24.11.2009 на суму 900 000,00 грн.;

№ 149 від 24.11.2009 на суму 900 000,00 грн.;

№ 150 від 24.11.2009 на суму 900 000,00 грн.;

№ 151 від 24.11.2009 на суму 800 000,00 грн.

Статутний капітал Товариства, після збільшення, склав 12 000 000,00 грн. та був сформований виключно грошовими коштами в повному обсязі.

Станом на 31 грудня 2018 року ніяких інших змін в статутному капіталі не відбувалось.

На думку аудиторів, статутний капітал Товариства станом на 31 грудня 2018 року сформований та сплачений учасниками повністю у встановлені законодавством України терміни, виключно грошовими коштами, що достовірно, в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства у сфері регулювання ринку цінних паперів.

Відповідність резервного фонду установчим документам

Згідно Статуту Товариства створюється резервний фонд (капітал) у розмірі 25% статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань становить 5% суми чистого прибутку.

Станом на 31.12.2018 року резервний фонд складав 55 тис. грн. В 2018 році до резервного фонду з прибутку відрахування не проводились.

Резервний фонд формується Товариством та зберігається на окремому депозитному банківському рахунку відповідно до вимог п.3 розділу 6 Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів, затвердженого рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 06.08.2013 р. № 1414.

В 2018 році кошти резервного фонду Товариством не використовувалися.

Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток

Активи

Основні засоби

Товариство станом на 31 грудня 2018 року має власні основні засоби первісною вартістю 66 тис. грн., сума зносу складає 52 тис. грн. Балансова вартість основних засобів складає 14 тис. грн., що становить лише 0,1 % від валюти балансу. Основна частка основних засобів була придбана в минулих роках. Основні засоби, які обліковуються Товариством, достовірно оцінені і відповідають критеріям визнання за МСФЗ.

Методом нарахування амортизації основних засобів в Товаристві прийнято прямолінійний метод, що відповідає вимогам МСФЗ. Протягом 2018 року метод визначення зносу в Товаристві не змінювався і відповідає обраній Товариством обліковій політиці.

Нематеріальні активи

Нематеріальні активи, відображені у фінансовому звіті за залишковою вартістю, яка становить 2 тис. грн. Первісна вартість нематеріальних активів визначена у сумі 18 тис. грн. Накопичена амортизація нематеріальних активів становить 16 тис. грн.

Нарахування амортизації нематеріальних активів здійснювалося із застосуванням прямолінійного методу, що відповідає МСФЗ (IAS) 38 «Нематеріальні активи».

Довгострокові фінансові інвестиції

Товариство станом на 31 грудня 2018 року має довгострокові фінансові інвестиції у сумі 8 813 тис. грн., що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, а саме частку (8,747%) у статутному капіталі ТОВ «Торговий Дім «Пасат».

Частка Товариства оцінена враховуючи вартість чистих активів ТОВ «Торговий Дім «Пасат» відповідно до наданої ним фінансової звітності на дату оцінки та частки володіння товариства у статутному капіталі ТОВ «Торговий Дім «Пасат».

Дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2018 року у Товаристві обліковується дебіторська заборгованість у сумі 3 710 тис. Структура дебіторської заборгованості наведена в таблиці 2.

Таблиця 2

Дебіторська заборгованість	Сума, тис. грн.
Інша дебіторська заборгованість	1 962
Торговельна дебіторська заборгованість	90
Аванси видані	5
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	6
Резерв під очікувані кредитні збитки	(449)
Чиста вартість дебіторської заборгованості	1614

Інша дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за позиками, виданими працівникам Товариства станом на 31 грудня 2018 у сумі 30 тис. грн. Крім того, станом на 31 грудня 2018 року обліковується заборгованість по безвідсотковій поворотній фінансовій допомозі у сумі 1 500 тис. грн. та заборгованість ПАТ «КБ «Хрещатик» по залишкам на поточних рахунках у сумі 432 тис. грн. на дату входження у банк тимчасової адміністрації.

Сума заборгованості підтверджена департаментом ліквідаційних процедур ПАТ «КБ «Хрещатик».

Станом на 31 грудня 2018 року у складі торговельної дебіторської заборгованості числиться заборгованість ПЗНВІФ «Реал-Інвест» по винагороді Компанії.

Грошові кошти

Залишок грошових коштів Товариства в національній валюті на 31 грудня 2018 року у сумі 2 085,9 тис. грн. знаходиться на рахунках в банках, а саме:

- ✓ поточний рахунок, філія - головне управління по м. Києву та Київській обл. АТ "Ощадбанк" - 185,1 тис. грн.;
- ✓ поточний рахунок, ПАТ "Кредобанк" - 3,0 тис. грн.;
- ✓ поточний рахунок, розрахунковий центр ПАТ "Приватбанк" - 0,8 тис. грн.;
- ✓ депозитний рахунок, філія - головне управління по м. Києву та Київській обл. АТ "Ощадбанк" - 1 900,0 тис. грн.

Крім того, станом на 31 грудня 2018 року грошові кошти на суму 55 тис. грн. (резервний капітал) утримуються у вигляді банківського депозиту та обліковуються за амортизованою ватістю у складі поточних фінансових інвестицій. Очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний відповідно до облікової політики на рівні 1 % (примітка 7.3.3).

Залишок у сумі 2 141 тис. грн. відповідає банківським випискам та даним відображеним у фінансовій звітності. Сальдо грошових коштів на 31 грудня 2018 року і 01 січня 2019 року співпадають повністю. Розходжень з банківськими виписками не виявлено.

Аудитором не виявлено ніяких обмежень щодо використання грошових коштів, окрім коштів у сумі 432 тис. грн. по залишкам на поточних рахунках ПАТ «КБ «Хрещатик», які відображені Товариством в іншій поточній дебіторській заборгованості, та описані в підрозділі «Дебіторська заборгованість» примітки 6.10.

Банки, окрім ПАТ «КБ «Хрещатик», не визнані НБУ неплатоспроможними і не включені до офіційних переліків ненадійних банків, санації та банкрутства щодо них не об'явлено..

Зміни активів, які відбулися порівняно з попереднім періодом відображені в таблиці 3.

Таблиця 3

Актив	Сума активу станом на 01.01.18, тис. грн.	Сума активу станом на 31.12.18, тис. грн.	Зміна активу порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
Необоротні активи, в т.ч.	8 815	8 829	+14	
Нематеріальні активи	3	2	-1	Нарахований знос на нематеріальні активи
Основні засоби	7	14	+7	Нарахований знос на основні засоби, придбання основних засобів
Інші фінансові інвестиції	8 805	8 813	+8	Збільшення справедливої вартості частки у статутному капіталі

				ТОВ «Торговий Дім «Пасат»
Оборотні активи, в т.ч.	3 634	3 758	+124	
Виробничі запаси	-	3	+3	Придбання інших матеріалів
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	200	90	-110	Зменшення поточної заборгованості за надані послуги
Аванси видані	6	6	-	
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	-	6	+6	Нараховані та несплачені відсотки по депозитам
Інша поточна дебіторська заборгованість	3 226	1 513	-1 713	Погашення заборгованості по проданих цінних паперах
Поточні фінансові інвестиції	-	54	+54	Грошові кошти на депозитному рахунку, що обліковується за амортизованою вартістю
Грошові кошти	202	2086	+1 884	Збільшення залишків грошових коштів на рахунках в банку

На початок року, згідно вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», за рахунок нерозподіленого прибутку, нарахований резерв очікуваних кредитних збитків в сумі 278 тис. грн. Це привело до зменшення іншої дебіторської заборгованості та валюти балансу на 278 тис. грн.

Станом на 31.12.2018 р. загальні активи Товариства в порівнянні з даними на початок 2018 року незначно збільшились, а саме на суму 124 тис. грн., відповідно складають 12 449 тис. грн.

Збільшення активів відбулося, в основному, за рахунок збільшення грошових коштів на поточних рахунках Товариства.

На думку аудиторів, інформація щодо визнання, класифікації та оцінки активів Товариства подана у фінансовій звітності достовірно та повно, та в усіх суттєвих аспектах відповідає чинному законодавству та вимогам застосованих МСФЗ, які чинні в Україні.

Зобов'язання та чистий прибуток

Зобов'язання

Довгострокових зобов'язань Товариство не обліковує.

Станом на 31 грудня 2018 року в Товаристві обліковуються поточні зобов'язання у загальній сумі 155 тис. грн., що становить лише 1,23 % від валюти балансу. Зобов'язання складаються з кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги (комунальні послуги) в сумі 1 тис. грн., заборгованості з податку на прибуток в сумі 20 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2018 року в Товаристві обліковуються поточні забезпечення в сумі 134 тис. грн., а саме забезпечення (резерв) на виплату відпусток та забезпечення інших виплат і платежів.

Зміни зобов'язань, які відбулися порівняно з попереднім періодом відображені в таблиці 4.

Таблиця 4

Зобов'язання	Сума зобов'язання станом на 01.01.18, тис. грн.	Сума зобов'язання станом на 31.12.18, тис. грн.	Зміна зобов'язання порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
Поточні зобов'язання в т.ч.	109	155	+46	
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1	1	-	
Поточні зобов'язання за розрахунками з бюджетом	20	20	-	
Поточні забезпечення	88	134	+46	Нарахування резерву на виплату відпусток та інших виплат і платежів.

На думку аудиторів, інформація щодо визнання, класифікації та оцінки зобов'язань Товариства подана у фінансовій звітності достовірно та повно і в усіх суттєвих аспектах відповідає чинному законодавству та вимогам застосованих МСФЗ, які чинні в Україні.

Прибуток

Основним узагальнюючим показником фінансових результатів господарської діяльності Товариства є прибуток. Прибутком Товариства, після покриття операційних та інших витрат, перерахування податків до державного бюджету та сплати інших обов'язкових відрахувань, згідно з чинним законодавством самостійно розпоряджається Товариство в особі Загальних зборів учасників та уповноважених ними органів.

Відповідно до статуту Товариства частина чистого прибутку від діяльності Товариства може розподілятися між учасниками пропорційно їх часткам у майні Товариства чи в іншому співвідношенні в порядку і на умовах, передбачених Загальними зборами учасників. Станом на дату цього висновку, за підсумками роботи за 2018 рік частина чистого прибутку від діяльності Товариства не розподілялась між учасниками, дивіденди не нараховувались і не виплачувались.

За результатами господарської діяльності протягом 2018 року Товариство отримало прибуток у сумі 92 тис. грн..

Фактори, які вплинули на розмір чистого прибутку

Аналіз фінансових результатів Товариства за 2018 рік порівняно з аналогічним періодом попереднього року свідчить про те, що основними факторами, які вплинули на розмір чистого прибутку, а саме його збільшення на 17 тис. грн., є зменшення інших витрат.

Дотримання вимог нормативно – правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів

Метою виконання аудиторських процедур щодо дотримання Товариством вимог нормативно – правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо:

- порядку складання та розкриття інформації компанією з управління активами, що підлягала аудиту, та іншої інформації у складі річного звіту Товариства, яка складається згідно вимог «Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку» затверджено Рішенням НКЦПФР від 2 жовтня 2012 р. N 1343 зареєстровано в Міністерстві юстиції України 19 жовтня 2012 р. N 1764/22076 (надалі Положення № 1343).

Ми виконали належні процедури з виявлення фактів недотримання Товариством вимог розділу II Положення № 1343 відносно порядку, строків подання та складу інформації щодо фінансового стану Товариства до НКЦПФР за 2018 рік, як передбачено МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність».

За результатами виконаних процедур перевірки дотримання Товариством вимог нормативно – правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів можна зробити висновок:

Товариство дотримується вимог нормативно – правових актів Комісії відносно порядку, строків подання та складу інформації при наданні інформації у складі річного звіту ТОВ «КУА РЕАЛ КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» за 2018 рік, що подається до Комісії разом з фінансовою звітністю, і яка складається згідно вимог «Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку» затверджено Рішенням НКЦПФР від 2 жовтня 2012 р. N 1343.

Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки

Служба внутрішнього аудиту, за Статутом Товариства, - це визначена окрема посадова особа, що проводить внутрішній аудит (контроль) Товариства, яка призначається за рішенням Загальних зборів Товариства, підпорядковується та звітує перед ними. Служба внутрішнього аудиту Товариства, в особі внутрішнього аудитора – Ковальова Дмитра Анатолійовича, створена та протягом 2018 року діяла на підставі Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), затвердженого рішенням Загальних Зборів Учасників Товариства (протокол № 23/14 від 27.08.2014 р.)

За результатами виконаних процедур перевірки стану внутрішнього аудиту (контролю) ТОВ «КУА РЕАЛ КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» відповідно до «Положення про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) в професійних учасниках фондового ринку» (надалі Положення 996), затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19.07.2012р. № 996 можна зробити висновок про:

- наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

Стан корпоративного управління відповідно до законодавства України

Метою виконання аудиторських процедур щодо стану корпоративного управління відповідно до Закону України «Про господарські товариства» було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо:

відповідності системи корпоративного управління в Товаристві вимогам Закону України «Про господарські товариства» та вимогам Статуту;

формування складу органів корпоративного управління Товариства, здійснюється відповідно до статті 9 Статуту, затвердженого Загальними зборами учасників 05.11.2015 р. (протокол № 24/15 від 05.11.2015 р.) та зареєстрованого 12.11.2015 р. реєстраційною службою Головного управління юстиції у місті Києві (реєстраційний номер 10741050034014398).

Протягом звітнього року в Товаристві функціонували наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори учасників;
- Директор Товариства.

Порядок формування та кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає Закону України «Про господарські товариства», вимогам Статуту.

Протягом звітнього року директор Товариства здійснював поточне управління фінансово – господарською діяльністю в межах повноважень, встановлених Статутом Товариства. Зміни посадових осіб Товариства, в тому числі Директора, протягом звітнього року не відбувалось.

Товариство, як компанія з управління активами інституційних інвесторів, проводить свою діяльність з урахуванням особливостей, визначених його Статутом, Внутрішнім положенням про професійну діяльність з управління активами інститутів спільного інвестування, іншими внутрішніми нормативними документами та чинним законодавством України.

За результатами виконаних процедур перевірки стану корпоративного управління відповідно до Закону України «Про господарські товариства» можна зробити висновок:

прийнята та функціонуюча система корпоративного управління у Товаристві відповідає вимогам діючого законодавства і вимогам Статуту.

Допоміжна інформація

Пов'язані особи

Перелік пов'язаних сторін станом на 31 грудня 2018 року наведений у таблиці 5.

Таблиця 5

з/п	Повна назва юр. особи – власника (акціонера, учасника) Товариства чи П.І.Б. фіз. особи – власника (акціонера, учасника) та посадової особи Товариства	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи – власника Товариства або ідентифікаційний код фіз. особи	Частка в статутному фонді, %
	2	3	4
Власники – юридичні особи			
	Товариство з обмеженою відповідальністю «Макс – Буд»	35275052	100,0
Кінцевий бенефіціарний власник (Учасник – ТОВ «Макс – Буд»)			
	Потушинська Людмила Григорівна	2430005445	99,9
Керівник Товариства (Учасник – ТОВ «Макс – Буд»)			
	Ісаєв Руслан Анатолійович	2769107776	0,1

Аудиторською перевіркою документів ознак існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудиторю, не виявлено.

Умови ведення господарської діяльності із пов'язаними сторонами визначаються на основі умов, характерних для кожного договору або операції.

В ході перевірки аудитори не виявили ознак існування відносин та операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності Товариства, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудиторю.

Події після дати балансу

Події, які відбуваються від дати балансу до дати затвердження фінансових звітів, за прийнятою концептуальною основою, відносяться до подій після дати балансу. Обліковою політикою встановлено, що Товариство коригує суми, визначені у фінансовому звіті для відображення подій, які є коригуючими у відповідності до вимог МСФЗ. Товариство розкриває інформацію про суттєву категорію подій, які не є коригуючими, якщо не розкриття інформації може вплинути на економічні рішення користувачів, прийняті на основі фінансових звітів.

Фінансова звітність Товариства не була скоригована через відсутність коригуючих подій. Аудиторами не виявлено ніяких подій після дати балансу, які є суттєвими і які можуть впливати на економічні рішення користувачів щодо Товариства (наприклад, оголошення плану про припинення діяльності, істотні придбання активів, оголошення про значну реструктуризацію, зміни ставок податків або податкового законодавства, прийняття значних або непередбачених зобов'язань, початок великого судового процесу).

Аудитори не виявили подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності за 2018 рік, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства.

Інформація про ступінь ризику КУА на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності станом на 31.12.2018 року

За результатом аналізу пруденційних показників та порівнянням їх з нормативним значенням, виявлено, що розраховані Товариством на 31 грудня 2018 року пруденційні

показники знаходяться в межах нормативних значень. .

В ході перевірки аудитори виявили, що Товариство дотримується вимог щодо пруденційних нормативів, затверджених «Положенням щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками» затвердженого рішенням НКЦПФР від 01 жовтня 2015 року № 1597, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28.10.2015р. за №1311/27756 зі змінами.

З метою ефективного запобігання та мінімізації впливу ризиків Товариство створило систему, яка включає наступні елементи: систему управління ризиками, систему внутрішнього аудиту, систему корпоративного управління.

Система управління ризиками Товариства створена та протягом 2018 року функціонувала на підставі нової редакції Положення про організацію системи управління ризиками, затвердженого рішенням Загальних зборів учасників № 22/14 від 27.08.2014 року. Для забезпечення функціонування системи призначена відповідальна особа Пасіка Олексій Петрович (протокол № 22/14 від 27.08.2014 року).

В ході перевірки аудитори виявили, що система управління ризиками ТОВ «КУА РЕАЛ КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» створена та функціонує.

Основні відомості про аудиторську фірму:

Повна назва юридичної особи відповідно до установчих документів	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Дігрешн груп»
Код за ЄДРПОУ	31450876
Номер і дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України	№ 2663, видане рішенням АПУ від 22.06.2001 № 102 термін дії подовжено до 31.03.2021
Номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів	Реєстраційний номер: 377 Серія та номер: П 000377 Дата видачі: 20.04.2016 Строк дії: з 26.03.2013 до 31.03.2021
Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, що проводив аудиторську перевірку; серія, номер, дата видачі сертифіката аудитора, виданого АПУ	Карпенко Марина Григорівна, сертифікат аудитора серії А № 004340 від 29.09.2000, дійсний до 29.09.2019, виданий відповідно до рішення Аудиторської палати України № 94 від 29.09.2000
Місцезнаходження	02160, м. Київ, вул. Березнева, 10
Телефон/факс	(044) 249-08-61
Електронна адреса юридичної особи	osadchy@deggroup-audit.com
Адреса веб-сайту	www.deggroup-audit.com

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Дата та номер договору на проведення аудиту: від 01 лютого 2019 р. за № 3/19-У.

Дата початку та дата закінчення проведення аудиту: від 01.02.2019 по 20.02.2019.

Місце проведення аудиту: м. Київ, вул. Академіка Туполева, 12, літера М.

Висновок (звіт) щодо аудиту фінансової звітності, складений українською мовою на 16 аркушах

Додатки - Фінансова звітність, а саме:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2018 року (Форма 1);
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2018 рік (Форма 2);
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2018 рік (Форма 3);
- Звіт про власний капітал за 2017 рік (Форма 4);
- Звіт про власний капітал за 2018 рік (Форма 4);
- Примітки до фінансової звітності за 2018 рік

Дата складання аудиторського висновку: 20 лютого 2019 року.

Місце видачі аудиторського висновку: м. Київ

Директор _____

(сертифікат аудитора - № 004340 виданий відповідно до рішення Аудиторської палати України № 94 від 29 вересня 2000 р.)

Карпенко М.Г.



Дата (рік, місяць, число) _____

Підприємство **Товариство з обмеженою відповідальністю "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ** за ЄДРПОУ _____
РЕАЛ КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ"

Територія **м.Київ, Шевченківський район** за КОАТУУ _____

Організаційно-правова форма господарювання **Товариство з обмеженою відповідальністю** за КОПФГ _____

Вид економічної діяльності **Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти** за КВЕД _____

Середня кількість працівників **1 5**

Адреса, телефон **вулиця Академіка Туполева, буд. 12, літера М, м. Київ, 03062** 3329764

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

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

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку _____

за міжнародними стандартами фінансової звітності _____

КОДИ		
2018	12	31
34001384		
8039100000		
240		
64.30		

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на **31 грудня 2018** р.

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	3	2
первісна вартість	1001	18	18
накопичена амортизація	1002	15	16
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	7	14
первісна вартість	1011	58	66
знос	1012	51	52
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	8 805	8 813
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	8 815	8 829
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	3
Виробничі запаси	1101	-	-
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	200	90
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	6	6
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	6
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	3 226	1 513
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	54
Гроші та їх еквіваленти	1165	202	2 086
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	202	2 086
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	3 634	3 758
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	12 449	12 587

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	12 000	12 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	55	55
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	285	377
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	12 340	12 432
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	1	1
розрахунками з бюджетом	1620	20	20
у тому числі з податку на прибуток	1621	20	20
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	88	134
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	109	155
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	12 449	12 587

Керівник

Ісаєв Руслан Анатолійович

Головний бухгалтер

Кабанець Микола Григорович

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



КОДИ		
2018	12	31
34001384		

Підприємство **Товариство з обмеженою відповідальністю "КОМПАНІЯ 3**
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ РЕАЛ КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2018 р.

Форма N2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	807	1 036
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховання</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(120)	(116)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	687	920
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	253	7
у тому числі:	2121	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(793)	(699)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(45)	(128)
у тому числі:	2181	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	102	100
збиток	2195	(-)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	10	10
у тому числі:	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(15)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	112	95
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(20)	(20)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	92	75
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	92	75

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	2
Витрати на оплату праці	2505	559	503
Відрахування на соціальні заходи	2510	121	114
Амортизація	2515	5	5
Інші операційні витрати	2520	273	301
Разом	2550	958	925

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

Ісаєв Руслан Анатолійович



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Кабанець Микола Григорович

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ РЕАЛ КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за СДРПОУ

КОДИ		
2018	12	31
34001384		

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за Рік 2018 р.

Форма N3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	917	964
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	240	12
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(118)	(94)
Праці	3105	(429)	(378)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(119)	(106)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(126)	(122)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(20)	(27)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(1)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(106)	(94)
Витрачання на оплату авансів	3135	(1)	(1)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(1 500)	(-)
Інші витрачання	3190	(184)	(118)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-1 320	157
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	3 213	3 195
необоротних активів	3205	2	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-

Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(-)	(3 203)
необоротних активів	3260	(11)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	3 204	-8
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	-	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	-	-
Інші платежі	3390	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	1 884	149
Залишок коштів на початок року	3405	202	53
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	2 086	202

Керівник

Ісасв Руслан Анатолійович

Головний бухгалтер

Кабанець Микола Григорович



1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Відрахування до резервного капіталу	4210				6	(6)			
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220								
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								
Внески учасників: Внески до капіталу	4240								
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275								
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі	4290								
Інші зміни в капіталі	4291								
Разом змін у капіталі	4295				6	87			93
Залишок на кінець року	4300	12 000			55	563			12 618

Директор

Ісаєв Р.А.

Головний бухгалтер

Кабанець М.Г.



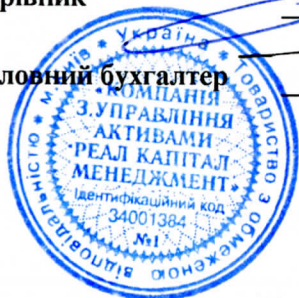
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	92	-	-	92
Залишок на кінець року	4300	12 000	-	-	55	377	-	-	12 432

Керівник

Ісасв Руслан Анатолійович

Головний бухгалтер

Кабанець Микола Григорович



Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року

1. Інформація про компанію з управління активами

Товариство з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ РЕАЛ КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі «Товариство»), код ЄДРПОУ 34001384, зареєстроване 17 січня 2006 року відповідно до чинного законодавства України.

Місцезнаходження Товариства: вул. Академіка Туполева, 12, літера М, м. Київ, 03062, Україна.

Офіційна сторінка в Інтернеті: www.rkm.org.ua

Адреса електронної пошти: fin2@rkm-ua.com

Основним видом діяльності Товариства є надання послуг з управління активами інституційних інвесторів.

У звітному році Товариство здійснювало управління активами Пайового закритого недиверсифікованого венчурного інвестиційного фонду «Реал-Інвест (ПЗНВІФ «Реал-Інвест»).

Товариство має ліцензію:

- Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), рішення про видачу НКЦПФР від 28.01.2016 року № 99, строк дії з 18.03.2016 року по необмежений термін.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2018 р. та 31 грудня 2017 р. складало 5 осіб відповідно.

Станом на 31 грудня 2018 р. та 31 грудня 2017 р. учасником Товариства було ТОВ «МАКС-БУД» з часткою 100%.

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 31 грудня 2018 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 1 січня 2018 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО,

дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

2.2. МСФЗ, які були прийняті, але ще не набули чинності

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено стандарт МСФЗ(*IFRS*) 16 «Оренда», який набуває чинності 01 січня 2019 року.

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

Очікується, що застосування МСФЗ(*IFRS*) 16 «Оренда» буде мати суттєвий вплив на фінансову звітність Товариства, враховуючи, що Товариство орендує нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс, згідно Договору оренди № 01/2019 від 19.12.2018 р. (орендодавець – ПрАТ «Київська овочева фабрика», ідентифікаційний код юридичної особи 00849304). Очікувана вартість активу на право користування об'єктом оренди та зобов'язання з оренди складе 233 тис. грн.

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 18 лютого 2019 року. Учасники Товариства та інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

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

3. Суттєві положення облікової політики

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

Ця 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». 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, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

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.

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

Керівництвом Товариства було прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» до фінансових звітів Товариства за період, що закінчується 31 грудня 2016 року (застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється). Зокрема, нові вимоги до класифікації фінансових активів і зобов'язань.

З 1 січня 2018 року МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» має нову редакцію, яка серед іншого передбачає зміну підходів до зменшення корисності фінансових інструментів. Враховуючи класифікацію фінансових активів, що використовується Товариством, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю. Інформація про облікові політики щодо очікуваних кредитних збитків наведена у примітці 3.3.3., а інформація про суми, обумовлені очікуваними кредитними збитками наведена у розділі 6 Приміток.

3.2.3. Вплив зміни облікової політики

Товариство вперше застосовує положення п. 5.5 МСФЗ 9 та МСФЗ 15 для формування фінансової звітності за період, що закінчується 31 грудня 2018 року та

відповідних проміжних фінансових звітностей. Зміна облікової політики відображена у фінансовій звітності ретроспективно.

Узгодження нерозподіленого прибутку на 31 грудня 2017 років та прибутку на 31 грудня 2018 року, надане наступним чином:

	У звітності за 2017 рік станом на 31.12.2017 р.	У звітності за 2018 рік станом на 31.12.2017 р.	Вплив зміни облікової політики
Нерозподілений прибуток	563	285	-278

тис. грн.

	У звітності за 2017 рік	У звітності за 2018 рік (порівняльні дані)	Вплив зміни облікової політики
Фінансовий результат (прибуток)	93	75	-18

3.2.4. Форма та назви фінансових звітів

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

3.2.5. Методи подання інформації у фінансових звітах

МСБО 1 «Подання фінансової звітності» передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "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 розділі III Звіту про фінансові результати.

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, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку на дату 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 вартістю.

Товариство оцінює свої фінансові зобов'язання за амортизованою вартістю.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю з урахуванням витрат, які безпосередньо відносяться 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 як еквівалент грошових коштів тільки в разі її погашення протягом не більше ніж трьох місяців з дати придбання.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводяться 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).

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство відносить депозити та дебіторську 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 вартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

а) 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;

б) очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором; і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

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

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

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Товариство оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Товариство визнає банківські депозити із строком погашення від чотирьох до дванадцяти місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, у складі поточних фінансових інвестицій.

Для банківських депозитів застосовувати наступну модель розрахунку очікуваних кредитних збитків:

а) при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв під очікувані кредитні збитки розраховувати в залежності від строку розміщення: при розміщенні до 3-х місяців розмір збитку складає 0%, від 3-х до 12 місяців – 1% від суми розміщення, більше 1 року – 2% від суми розміщення);

б) при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом

(спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв розраховувати в сумі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності від розміру ризиків.

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.

У випадку, коли цінні папери не внесені до біржового списку та не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, їх справедлива вартість оцінюється враховуючи вартість чистих активів компаній – емітентів цінних паперів відповідно до наданої ними фінансової звітності на дату оцінки та відсоток володіння у статутному капіталі таких компаній.

У разі, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, наближеною оцінкою справедливої вартості є собівартість.

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 вигод.

Частки господарських товариств оцінюються враховуючи вартість чистих активів цих господарських товариств відповідно до наданої ними фінансової звітності на дату оцінки та частку володіння у статутному капіталі таких компаній.

3.3.5. Зобов'язання.

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

- Товариство сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

- Товариство не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

Поточні зобов'язання оцінюються в подальшому за амортизованою вартістю.

3.3.6. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. 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 та вартість яких більше 6000 грн.

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. У подальшому основні засоби оцінюються за їх історичною собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

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.

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом з урахуванням наступних термінів корисного використання:

- будівлі - 20 років
- споруди - 15 років
- машини та обладнання - 5 років
- транспортні засоби - 5 років
- інструменти, прилади та інвентар – від 4 до 5 років
- інші основні засоби - 12 років

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

3.4.4. 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 із застосуванням прямолінійного методу з використанням щорічної норми 20 %. 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. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу в попередніх періодах, Товариство сторнує, тоді і тільки тоді, коли 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 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 вартістю або справедливою вартістю за 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.

3.6. Облікові політики щодо оренди

Фінансова оренда - це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив.

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.

3.7. 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 щодо оподаткованого прибутку за звітний період. Поточні витрати Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, 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.

3.8. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.8.1. Забезпечення

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

3.8.2. Виплати працівникам

Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає витрати в сумі очікуваної вартості короткострокових виплат працівникам під час надання працівниками відповідних послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

3.8.3. Пенсійні зобов'язання

Відповідно до законодавства України, Товариство нараховує та утримує внески із заробітної плати працівників до Державного бюджету (єдиний соціальний внесок). Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із поточних нарахувань заробітної плати. Такі витрати відображаються у періоді, до якого вони відносяться.

3.9. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності

3.9.1 Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

Дохід – це збільшення економічних вигод 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.

При визначенні вартості винагороди від управління активами Товариство відповідно до МСФЗ 15 використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на

сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця.

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

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.

3.9.2. 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.

3.9.3. 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.

3.9.4. Умовні зобов'язання та активи.

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

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись 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.

Операції, що не регламентовані МСФЗ у Товариства протягом періодів, охоплених цією фінансовою звітністю, відсутні.

4.1. 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».

4.2. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента 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 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. Використання ставок дисконтування

Станом на 31 грудня 2018 року середньозважена ставка за портфелем банківських депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 12,6 % річних.

4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
1	2	3	4
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
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, дані фінансової звітності емітентів

5.2. 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 спостережуваними)		Усього	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Дата оцінки	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Інструменти капіталу (корпоративні права)	-	-	-	-	8 813	8 805	8 813	8 805

5.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2018 році та 2017 році переведень між рівнями ієрархії не було.

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2017 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2018 р.	Стаття (статті) у яких визнані прибутки або збитки
Інструменти капіталу (корпоративні права)	8 805	-	8 813	+8 (Дохід від зміни справедливої вартості: інші доходи)

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2018	2017	2018	2017
Інструменти капіталу: корпоративні права	8 813	8 805	8 813	8 805
Грошові кошти	2 086	202	2 086	202

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. Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів в зв'язку з врахуванням ризиків наведено у прим. 7.3.

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

6.1. Дохід від реалізації

Стаття	2018	2017
Дохід від реалізації послуг управління активів ПЗНВІФ	807	1 033
Дохід від реалізації інших послуг	-	3
<i>Разом</i>	<i>807</i>	<i>1 036</i>

6.2. Собівартість реалізації

Стаття	2018	2017
Витрати на персонал	119	115
Амортизація	1	1
<i>Разом</i>	<i>120</i>	<i>116</i>

6.3. Інші доходи, інші витрати

Інші доходи	2018	2017
Доходи у вигляді відсотків на депозит	232	7
Доходи від зменшення резерву очікуваних кредитних збитків	21	-

Доходи від зміни справедливої вартості фінансових інвестицій	8	-
Доходи від реалізації основних засобів	2	-
Доходи від реалізації фінансових інвестицій	-	10
Разом	263	17
Інші витрати	2018	2017
Внески на утримання УАІБ	28	22
Витрати на створення резерву очікуваних кредитних збитків	11	105
Інші операційні витрати	6	1
Витрати від зміни справедливої вартості фінансових інвестицій	-	15
Разом	45	143

6.4. Адміністративні витрати

Стаття	2018	2017
Витрати на персонал	559	501
Інші	131	107
Оренда приміщення	87	78
Витрати на охорону	11	9
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	5	4
Разом	793	699

6.5. Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток становили:

Стаття	2018	2017
Прибуток до оподаткування	112	113
Зміна облікової політики	-	-18
Скоригований прибуток до оподаткування	112	95
Податкова ставка, %	18	18
Поточний податок на прибуток	20	20
Відстрочений податок на прибуток	-	-
Витрати з податку на прибуток	20	20

При розрахунку податку на прибуток за 2018 рік та 2017 рік Товариство використало право на незастосування коригувань фінансового результату до оподаткування на різниці, передбачені податковим законодавством. Таким чином, у 2018 році та 2017 році оподатковуваний прибуток за даними податкової декларації Товариства та прибуток за даними фінансової звітності співпадають.

6.6. Нематеріальні активи

	Ліцензія – діяльність з управління активами	Права на користування програмним забезпеченням	Всього
1	2	3	4
<u>Первісна вартість</u>			
на 31 грудня 2017 року	3	15	18
Надходження	-	-	-
Вибуття	-	-	-
на 31 грудня 2018 року	3	15	18
<u>Накопичена амортизація</u>			
на 31 грудня 2017 року	-	15	15
Нарахування за рік	1	-	1
Вибуття	-	-	-
на 31 грудня 2018 року	1	15	16
<u>Чиста балансова вартість</u>			
на 31 грудня 2017 року	3	-	3
на 31 грудня 2018 року	2	-	2

6.7. Основні засоби

	Машини та обладнання	Меблі та приладдя	Всього
1	2	3	4
<u>Первісна вартість</u>			
на 31 грудня 2017 року	27	31	58
Надходження	11	-	11
Вибуття	-	3	3
на 31 грудня 2018 року	38	28	66
<u>Накопичена амортизація</u>			
на 31 грудня 2017 року	20	31	51
Нарахування за рік	4	-	4
Вибуття	-	3	3
на 31 грудня 2018 року	24	28	52
<u>Чиста балансова вартість</u>			
на 31 грудня 2017 року	7	-	7
на 31 грудня 2018 року	14	-	14

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років у складі основних засобів повністю зношені основні засоби становлять 42 тис. грн. та 45 тис. грн. відповідно.

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

	Частка %	31 грудня 2018 р.	Частка %	31 грудня 2017 р.
Частка у статутному капіталі ТОВ «Торговий Дім «Пасат»	8,7470	8 813	8,7470	8 805
<i>Разом</i>		<i>8 813</i>		<i>8 805</i>

Частка господарського товариства оцінена враховуючи вартість чистих активів ТОВ «Торговий Дім «Пасат» відповідно до наданої ним фінансової звітності на дату оцінки та частки володіння товариства у статутному капіталі ТОВ «Торговий Дім «Пасат». Відноситься до 3-го рівня ієрархії оцінок справедливої вартості.

6.9. Грошові кошти

	31 грудня 2018 р.	31 грудня 2017 р.
Рахунки в банках, в грн.	186	147
Банківські депозити до 3-х місяців, в грн.	1 900	55
<i>Разом</i>	<i>2 086</i>	<i>202</i>

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років на поточних рахунках у банках обліковувались за номінальною вартістю грошові кошти на суму 186 тис. грн. та 147 тис. грн. відповідно.

Станом на 31 грудня 2018 року грошові кошти на суму 1 900 тис. грн. утримуються у вигляді банківського депозиту в АТ «Ощадбанк». Згідно договору строкового вкладу (депозиту) строк повернення вкладу 26 лютого 2019 року.

Грошові кошти на депозитному рахунку розміщені у банку, який є надійним.

За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством Fitch Ratings, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР (рішення від 22.02.2006 № 198), даний банк має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAA (більш детальний аналіз наведено у примітці 7.3.3). Кредитний ризик визначений як низький. Враховуючи той факт, що строк розміщення коштів на депозитному рахунку є короткостроковий (до 3х місяців), очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний при оцінці цього фінансового активу таким, що становить «0».

6.10. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю

Станом на 31 грудня 2018 року грошові кошти на суму 55 тис. грн. утримуються у вигляді банківського депозиту в АТ «Ощадбанк». Згідно договору строкового вкладу (депозиту) строк повернення вкладу 27 грудня 2019 року.

Грошові кошти на депозитному рахунку розміщені у банку, який є надійним.

За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством Fitch Ratings, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств

НКЦПФР (рішення від 22.02.2006 № 198), даний банк має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAA. Кредитний ризик визначений як низький, але враховуючи той факт, що строк розміщення коштів на депозитному рахунку становить 364 дні., очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний відповідно до облікової політики на рівні 1 % (більш детальний аналіз наведено у примітці 7.3.3).

Дебіторська заборгованість.

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
Інша дебіторська заборгованість	1 962	3 685
Резерв під очікувані кредитні збитки	(449)	(459)
Торговельна дебіторська заборгованість	90	200
Аванси видані	5	6
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	6	-
Чиста вартість дебіторської заборгованості	1 614	3 432

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення.

Інша дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за позиками, виданими працівникам Товариства станом на 31 грудня 2018 у сумі 30 тис. грн. Крім того, станом на 31 грудня 2018 року обліковується заборгованість по безвідсотковій поворотній фінансовій допомозі у сумі 1 500 тис. грн. та заборгованість ПАТ «КБ «Хрещатик» по залишкам на поточних рахунках у сумі 432 тис. грн. на дату входження у банк тимчасової адміністрації. Сума заборгованості підтверджена департаментом ліквідаційних процедур ПАТ «КБ «Хрещатик».

Станом на 31 грудня 2018 року у складі торговельної дебіторської заборгованості числиться заборгованість ПЗНВІФ «Реал-Інвест» по винагороді Компанії.

Компанія проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

Зміни щодо резерву очікуваних кредитних збитків

Резерв під збитки що оцінюються в сумі, яка дорівнює:	31 грудня 2018	31 грудня 2017	Причини змін
12-місячним очікуваним кредитним збиткам, В т.ч.: за депозитами за дебіторською заборгованістю	11 1 10	18 - 18	Зменшення суми дебіторської заборгованості, часткове її погашення
очікуваним кредитним збиткам протягом строку дії за:			
(i) фінансовими інструментами, за якими кредитний ризик зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, але які не є кредитно-знеціненими фінансовими активами В т.ч.: за депозитами за дебіторською заборгованістю (позики)	7 - 7	9 - 9	Зменшення суми дебіторської заборгованості, часткове її погашення
(ii) фінансовими активами, що є кредитно-знеціненими на звітну дату (але не є придба-	432	432	Резерв по залишкам на поточних рахунках

ними або створеними кредитно-знеціненими активами) В т.ч.: за депозитами за дебіторською заборгованістю	- 432	- 432	ПАТ «КБ «Хрещатик» створено у повному обсязі 432 тис. грн.
(iii) торговельною дебіторською заборгованістю, договірними активами або дебіторською заборгованістю за орендою, для яких резерв під збитки оцінюється відповідно до параграфу 5.5.15 МСФЗ 9	-	-	
фінансових активів, що є придбаними або створеними кредитно-знеціненими фінансовими активами	-	-	
Разом:	450	459	

Станом на 31 грудня 2018 року загальна сума резерву під очікувані кредитні збитки склала 450 тис. грн.

6.11. Статутний капітал

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років зареєстрований та сплачений статутний капітал склав 12 000 тис. грн.

6.12. Резервний капітал

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років резервний капітал склав 55 тис. грн.

6.13. Власний капітал

Інформація про розмір та структуру власного капіталу Товариства за 2017 і 2018 роки наведено нижче:

Стаття	Зареєстрований капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Всього
Залишок на 31 грудня 2017 року	12 000	55	563	12 618
Зміна облікової політики	-	-	(278)	(278)
Скоригований залишок на 31 грудня 2017 року	12 000	55	285	12 340
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	91	91
Залишок на 31 грудня 2017 року	12 000	55	376	12 431

6.14. Короткострокові забезпечення

	31 грудня 2018 р.	31 грудня 2017 р.
Забезпечення виплат відпусток	109	73
Забезпечення інших виплат і платежів	25	15
Разом	134	88

6.15. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

	31 грудня 2018 р.	31 грудня 2017 р.

Розрахунки з бюджетом	20	20
Торговельна кредиторська заборгованість	1	1
<i>Разом</i>	<i>21</i>	<i>21</i>

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

В ході своєї діяльності протягом 2018 року Товариство не було об'єктом судових позовів та претензій. Таким чином, Товариство не формувало резерв під майбутні претензії третіх осіб.

7.1.2. Оподаткування

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

7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Внаслідок ситуації, яка склалася в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалася 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 дату складання звітності не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації. Очікувані кредитні збитки по дебіторській заборгованості складають станом на 31 грудня 2018 року 450 тис. грн.

7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

Товариство з обмеженою відповідальністю «МАКС-БУД» є материнською компанією, доля володіння якої у статутному капіталі ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ РЕАЛ КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» складає 100,0 %. Протягом 2018 року операції з материнською компанією не здійснювались.

Станом на 31 грудня 2018 року ключовий управлінський персонал складався з 1 керівника. Загальна сума вицагороди управлінському персоналу за 2018 рік становила

138 тис. грн. і складалась виключно із заробітної плати за відпрацьований час. Зазначена винагорода є короткостроковою.

Інших пов'язаних сторін Компанія не має.

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Основні фінансові інструменти Товариства включають грошові кошти та їх еквіваленти і інші оборотні фінансові активи. Товариство має інші фінансові інструменти, як, наприклад, торгова кредиторська і дебіторська заборгованість, що виникають безпосередньо в ході його операційної діяльності. Товариству властиві кредитний ризик, ризик ліквідності та ринковий ризик. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик.

Загальна програма управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності та неефективності фінансового ринку України і спрямована на зменшення його потенційного негативного впливу на фінансовий стан Товариства. Керівництво Товариства контролює процес управління даними ризиками, а діяльність Товариства, пов'язана з фінансовими ризиками, здійснюється згідно з відповідною політикою та процедурами. 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. Підходи до управління кожним із цих ризиків представлені нижче.

7.3.1. Ринковий ризик

Ринковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків по фінансових інструментах буде коливатися внаслідок змін ринкових цін. Ринкові ціни містять у собі три типи ризику: відсотковий ризик, валютний ризик та інші цінові ризики. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливанням цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Товариство наражається на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції та інші фінансові інструменти.

Інший ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструменту або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, за 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.

Валютний ризик - це ризик того, що вартість фінансового інструменту коливатиметься внаслідок змін валютних курсів. Так як Товариство не володіє фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті, йому не притаманний валютний ризик.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Товариства усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Товариства, так і на справедливу вартість його чистих активів. Товариство здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх мінімально припустимий розмір. У разі зменшення відсоткових ставок товариство має намір позбуватися фінансових інструментів з фіксованою відсотковою

ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Активи, які чутливі до відсоткових ризиків

Тип активу	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
Банківські депозити	1 955	55
Разом	1 955	55
Частка в активах Компанії	15,5 %	0,4 %

Товариство визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових відсоткових ставок на ± 3 процентних пункти. Проведений аналіз чутливості показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 3 процентних пункти на вартість чистих активів Товариства.

Відсоткові ризики

Тип активу	Середньорічна вартість	Середньозважена ставка	Потенційний вплив на чисті активи Товариства у разі зміни відсоткової ставки	
На 31 грудня 2018 року				
Можливі коливання ринкових ставок			+3 пункти	-3 пункти
Банківські депозити	1 568	14,9 %	+47	-47
Разом	1 568	14,9 %	+47	-47
На 31 грудня 2017 року				
Можливі коливання ринкових ставок			+5 пункти	-5 пункти
Банківські депозити	55	15,2 %	+3	-3
Разом	55	15,2 %	+3	-3

7.3.2. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що Товариство матиме труднощі при виконанні фінансових зобов'язань, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або інших фінансових активів.

Товариство здійснює аналіз строків погашення активів і зобов'язань і планує свою ліквідність в залежності від очікуваних строків погашення відповідних фінансових інструментів. Потреба Товариства в коротко- і довгостроковій ліквідності здебільшого забезпечується за рахунок грошових коштів від операційної діяльності.

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

На 31 грудня 2018 року	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 3 років	Більше 3 років	Всього
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	1	20	-	-	-	21
Разом	1	20	-	-	-	21
На 31 грудня 2017 року	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 3 років	Більше 3 років	Всього

Торговельна та інша кредиторська заборгованість	1	20	-	-	-	21
<i>Разом</i>	<i>1</i>	<i>20</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>21</i>

7.3.3. Кредитний ризик

Кредитний ризик - це ризик того, що контрагент не виконає своїх зобов'язань за фінансовими інструментами або за контрактом, що може призвести до фінансових збитків. Товариству властивий кредитний ризик від операційної діяльності (насамперед, за торговою дебіторською заборгованістю) та від фінансової діяльності, включаючи депозити в банках і фінансових установах та інші фінансові інструменти. Фінансові інструменти, які потенційно можуть призвести до суттєвої концентрації кредитного ризику Товариства, складаються в основному із коштів у банку, короткострокових депозитів, інших оборотних фінансових активів, а також торгової та іншої дебіторської заборгованості.

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

Станом на 31 грудня 2018 р. кредитний ризик по фінансовим активам, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді грошових коштів, розміщених на депозитних рахунках в АТ «Ощадбанк» були враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків.

За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством Fitch Ratings, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР (рішення від 22.02.2006 № 198), даний банк має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAA.

Враховуючи проведений аналіз, кредитний ризик визначений Товариством як дуже низький, враховуючи те, що термін розміщення грошових коштів в сумі 1 900 тис. грн. на депозиті вкладу складає менше 2-місяців від дати балансу (до 26.02.2019р.), сума збитку від знецінення визначена на рівні 0%. По депозитному вкладу в сумі 55 тис. грн. (резервний капітал) з терміном розміщення на 364 дня (до 27 грудня 2019 р.) сума збитку від знецінення визначена на рівні 1 % від балансової вартості депозиту.

Станом на 31 грудня 2018 року в активах Товариства є поворотна фінансова допомога, що видана ТОВ «Торговий дім «Пасат» згідно договору № ФД-01/2018 від 25 червня 2018 року зі строком повернення 31 травня 2019 року в сумі 1 500 тис. грн.

За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи затверджені в Товаристві у межах системи управління ризиками, Керівництво прийшло висновку, що з дати первісного визнання (видачі позики) кредитний ризик позичальника не зазнав зростання і є низьким. Відсутні факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання. Відповідно до облікової політики даний актив віднесено до 1 групи ризику з визначенням кредитних збитків на рівні 1 % від теперішньої вартості очікуваних кредитних збитків.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

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

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

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

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

7.3.4. Дотримання пруденційних нормативів

Товариство дотримується вимог щодо пруденційних нормативів, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами). Розрахунок пруденційних показників, порівняння їх з нормативним значенням наведені нижче:

№ п/п	Назва пруденційного показника	Розрахункове значення на 31.12.2018, грн. .	Нормативне значення
1	мінімальний розмір власних коштів	5 297 079,89	>= 50 % від мінімального розміру статут. капіталу
2	норматив достатності власних коштів	25,2613	> = 1,0
3	коефіцієнт покриття операційного ризику	40,0066	> = 1,0
4	коефіцієнт фінансової стійкості	0,9877	> = 0,5

7.4. 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;
- 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

ризика. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик.

Товариство розглядає статутний капітал як основне джерело формування капіталу. Також Товариство може погашати заборгованість шляхом зовнішнього фінансування. Керівництво постійно контролює структуру капіталу Товариства та може коригувати свою політику і цілі управління капіталом з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Товариство дотримується вимог Ліцензійних умов щодо розміру статутного капіталу та власного капіталу. Станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року розмір статутного капіталу не змінився і становив 12 000 тис грн., розмір власного капіталу – 12 432 тис. грн. та 12 340 тис. грн. відповідно.

7.5. Події після Балансу

Після звітної дати події, наслідки яких мали б суттєвий вплив на фінансову звітність за рік, що закінчився 31.12.2018 року, не відбувались.

Директор



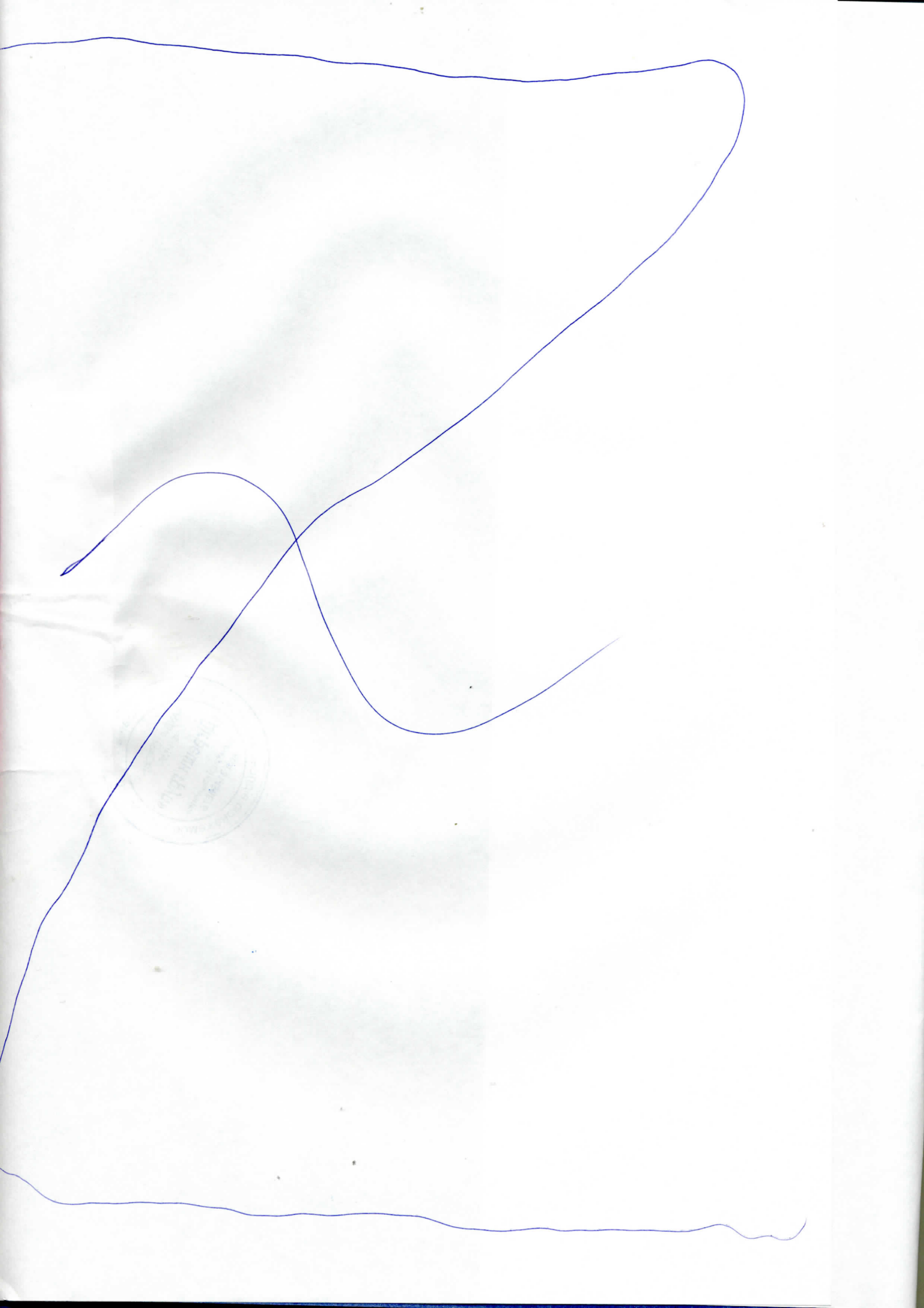
Ісаєв Р.А.

Головний бухгалтер



Кабанець М.Г.





Прошито, пронумеровано та скріплено
підписом і печаткою

49 (Сектор *зв'язку*) аркушів

Виконавчий директор

Осадчий В. В.

