

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ  
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«ПОРТФЕЛЬНИЙ ІНВЕСТОР»  
Фінансова звітність  
за рік, що закінчився 31 грудня 2018р.**

м.Одеса

Підприємство	<b>ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПОРТФЕЛЬНИЙ ІНВЕТОР"</b>	Дата (рік, місяць, число)	2019	01	01
Територія	<b>ОДЕСЬКА</b>	за ЄДРПОУ	13892951		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	5110137300		
Вид економічної діяльності	Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах	за КОПФГ	240		
Середня кількість працівників	10	за КВЕД	66.12		
Адреса, телефон	вулиця МИХАЙЛІВСЬКА, буд. 44-В, м. ОДЕСА, ОДЕСЬКА обл., 65005		7190598		
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					

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

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

<b>А К Т И В</b>	<b>Код рядка</b>	<b>На початок звітного періоду</b>	<b>На кінець звітного періоду</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	34	22
первісна вартість	1011	38	41
знос	1012	4	19
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	6 400	6 418
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	7 300	686
Відстрочені податкові активи	1045	19	2
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>13 753</b>	<b>7 128</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
Виробничі запаси	1101	-	-
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховання	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	32	50
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	37	6 043
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	375	12
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	4 869	5 334
Поточні фінансові інвестиції	1160	1 718	561
Гроші та їх еквіваленти	1165	4 313	4 114
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	4 313	4 114
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	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>11 344</b>	<b>16 114</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>25 097</b>	<b>23 242</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	25 200	25 200
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	30	30
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(230)	(2 083)
Неоплачений капітал	1425	( - )	( - )
Вилучений капітал	1430	( - )	( - )
Інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>25 000</b>	<b>23 147</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	81	88
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	81	88
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	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>81</b>	<b>88</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	12	5
розрахунками з бюджетом	1620	-	2
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	2
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	4	-
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	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>16</b>	<b>7</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	-	-
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1800</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>25 097</b>	<b>23 242</b>

Керівник

ТУНЕЛЯ ОЛЕНА ВІКТОРІВНА

Головний бухгалтер

Кузьмичова Галина Леонідівна

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

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
"ПОРТФЕЛЬНИЙ ІНВЕТОР"**

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2019	01	01
13892951		

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	1 055	743
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>	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	( 172 )	( - )
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	883	743
збиток	2095	( - )	( - )
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>	2105	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	2	2
<i>у тому числі:</i>	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	( 1 713 )	( 1 542 )
Витрати на збут	2150	( - )	( - )
Інші операційні витрати	2180	( 202 )	( 24 )
<i>у тому числі:</i>	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	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	( 1 030 )	( 821 )
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	662	644
Інші доходи	2240	297	383
<i>у тому числі:</i>	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	( - )	( - )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( 1 429 )	( 310 )
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	2275	-	-

<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	-	-
збиток	2295	( 1 500 )	( 104 )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(19)	18
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	( 1 519 )	( 86 )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>(1 519)</b>	<b>(86)</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	1 021	874
Відрахування на соціальні заходи	2510	208	178
Амортизація	2515	15	4
Інші операційні витрати	2520	671	510
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>1 915</b>	<b>1 566</b>

## 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

\_\_\_\_\_

ТУНЕЛЯ ОЛЕНА ВІКТОРІВНА

\_\_\_\_\_

Головний бухгалтер

\_\_\_\_\_

Кузьмичова Галина Леонідівна

\_\_\_\_\_

(найменування)

**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
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	3 586	744
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	14	4
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	35	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	2
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	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( 3 283 )	( 527 )
Праці	3105	( 830 )	( 721 )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( 205 )	( 179 )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( 200 )	( 234 )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	( - )	( 58 )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	( - )	( - )
Витрачання на оплату авансів	3135	( 7 )	( - )
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	( - )	( - )
Інші витрачання	3190	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>-890</b>	<b>-911</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	2 876
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	628	663
дивідендів	3220	71	14
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 необоротних активів	3255	( - )	( 2 910 )
Виплати за деривативами	3260	( - )	( - )
Витрачання на надання позик	3270	( - )	( - )
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3275	( - )	( - )
Інші платежі	3280	-	-
Інші платежі	3290	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	699	643
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
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	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	-	-
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	-191	-268
Залишок коштів на початок року	3405	4 313	4 581
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(8)	-
Залишок коштів на кінець року	3415	4 114	4 313

Керівник \_\_\_\_\_

ТУНЕЛЯ ОЛЕНА ВІКТОРІВНА \_\_\_\_\_

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_

Кузьмичова Галина Леонідівна \_\_\_\_\_





1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b> Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b> Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	-	-	(1 519)	-	-	(1 519)
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	25 200	-	-	30	(2 083)	-	-	23 147

Керівник

\_\_\_\_\_

**ТУНЕЛЯ ОЛЕНА ВІКТОРІВНА**

\_\_\_\_\_

Головний бухгалтер

\_\_\_\_\_

**Кузьмичова Галина Леонідівна**

\_\_\_\_\_

Звіт про фінансовий стан, станом на 31.12.2018р.

Активи	примітка	станом на 31.12.17	станом на 31.12.18
<b>I. Необоротні активи</b>			
Основні засоби		34	22
інші фінансові інвестиції		6 400	6 418
Довгострокова дебіторська заборгованість		7 300	686
Відстрочені податкові активи		19	2
<b>Усього за розділом I.</b>		<b>13 753</b>	<b>7 128</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Контрактні активи			
<b>Дебіторська заборгованість за:</b>			
надання професійних послуг		32	50
за фінансові активи		4 869	5 334
передплата постачальникам товарів		37	6 043
з нарахованих доходів		375	12
<b>Фінансові активи, що обліковуються за:</b>			
справедливою вартістю		1 718	561
Грошові кошти		4 313	4 114
<b>Усього за розділом II.</b>		<b>11 344</b>	<b>16 114</b>
<b>Баланс</b>		<b>25 097</b>	<b>23 242</b>
Пасив	примітка	станом на 31.12.17	станом на 31.12.18
<b>I. Власний капітал</b>			
Статутний капітал		25 200	25 200
Резервний капітал		30	30
Нерозподілений прибуток (збиток)		(230)	(2 083)
<b>Усього за розділом I.</b>		<b>25 000</b>	<b>23 147</b>
<b>I. Довгострокові зобов'язання та забезпечення</b>			
Довгострокові зобов'язання з:			
придбання фінансових активів			
Забезпечення витрат:			
резерв відпусток працівників		81	88
<b>Усього за розділом II.</b>		<b>81</b>	<b>88</b>
<b>III. Короткострокові зобов'язання</b>			
<b>Контрактні зобов'язання</b>			
Поточна кредиторська заборгованість з:			
Розрахунками з бюджетом ( в т. ч. податок на прибуток)			2
придбання товарів (послуг)		12	5
розрахунки з оплати праці		4	
<b>Усього за розділом III.</b>		<b>16</b>	<b>7</b>
<b>Баланс</b>		<b>25 097</b>	<b>23 242</b>

**Звіт по фінансові результати та сукупний дохід за рік 2018р**

стаття	примітка	період, що закінчився 31.12.18р	період, що закінчився 31.12.17р
<b>I. Звіт про прибутки та збитки</b>			
Операційний дохід		1055	743
Собівартість:		( 172 )	-
Інші операційні доходи		2	2
Фінансові доходи		662	644
<b>Дохід від участі в капіталі</b>			
Інші доходи, в т. ч.		297	383
Адміністративні витрати		( 1 713 )	( 1 542 )
інші операційні витрати:		( 202 )	( 24 )
Втрати від участі в капіталі		( )	( )
Інші витрати		( 1429 )	( 310 )
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток			
збиток		( 1 500 )	( 104 )
Витрати (дохід) у податку на прибуток		( 19 )	( 18 )
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток			
збиток		( 1 519 )	( 86 )
<b>II. Сукупний дохід</b>			
Іншій сукупний дохід			
Іншій сукупний дохід після оподаткування			
<b>Сукупний дохід (збиток)</b>		<b>( 1 519 )</b>	<b>( 86 )</b>

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)  
за період, що закінчився 31.12.2018 року**

стаття	примітка	Звітний період, рік 2018	Зіставний період, рік 2017
<b>I. Рух грошових коштів у результаті операційної діяльності:</b>			
Надходження від:			
від реалізації (робіт) послуг		3 586	744
інші		14	4
авансів від покупців		35	-
від повернення авансів			2
Витрачання на оплату:			
товарів (послуг)		( 3 283 )	( 527 )
праці		( 830 )	( 721 )
зобов'язань з ЄСВ		( 205 )	( 179 )
зобов'язань з податків, в.т.ч.:		( 200 )	( 234 )
з податку на прибуток		( )	( 58 )
на оплату авансів		( 7 )	( )
інші витрачання		( )	( )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>		<b>( 890 )</b>	<b>( 911 )</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації фінансових інвестицій			
		-	2 876
Надходження від отриманих:			
відсотки за депозитами		628	663
дивіденди		71	14
Витрачання на придбання фінансових інвестицій			
		( )	( 2 910 )
<b>Чистий рух від інвестиційної діяльності</b>		<b>699</b>	<b>643</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>		<b>( 191 )</b>	<b>( 268 )</b>
Залишок на початок періоду			
		4 313	4 581
вплив зміни валютних курсів на залишок коштів			
		( 8 )	-
<b>Залишок на кінець періоду</b>		<b>4 114</b>	<b>4 313</b>

**Звіт про власний капітал, за  
період, що закінчився  
31.12.2017року**

стаття	примітка	статутний капітал	резервний капітал	непокритий прибуток (збиток)	всього
<b>Залишок на початок зівставного періоду, на 01.01.2017р</b>		<b>25 200</b>	<b>30</b>	<b>144</b>	<b>25 086</b>
Інші зміни				( )	( 0 )
<b>Скоригований залишок на початок періоду, 01.01.2017р</b>		<b>25 200</b>	<b>30</b>	<b>( 144 )</b>	<b>25 086</b>
Прибуток (збиток) за звітний період				( 86 )	( 86 )
відрахування в резервний капітал				( )	-
<b>Зміни у капіталі за період, що закінчився 31.12.17р</b>		<b>-</b>	<b>0</b>	<b>( 86 )</b>	<b>( 86 )</b>
<b>Залишок у капіталі, станом на 31.12.2017року</b>		<b>25 200</b>	<b>30</b>	<b>( 230 )</b>	<b>25 000</b>

стаття	примітка	статутний капітал	резервний капітал	непокритий прибуток (збиток)	всього
<b>Залишок на початок звітного періоду у капіталі на 01.01.2018р</b>		<b>25 200</b>	<b>30</b>	<b>( 230 )</b>	<b>25 000</b>
<b>Прибуток, використаний у звітному періоді:</b>					
інші зміни				( 334 )	( 334 )
<b>Скоригований прибуток на 01.01.2018р:</b>		<b>25 200</b>	<b>30</b>	<b>( 564 )</b>	<b>24 666</b>
Прибуток (збиток) за звітний період				( 1 519 )	( 1 519 )
відрахування в резервний капітал				( )	-
<b>Зміни у капіталі за період, що закінчився 31.12.18р</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>( 1 519 )</b>	<b>( 1 519 )</b>
<b>Залишок на кінець періоду, на 31.12.18р</b>		<b>25 200</b>	<b>30</b>	<b>( 2 083 )</b>	<b>23 147</b>

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

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

**Повна назва:** ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «Портфельний інвестор» (далі –Товариство);

**Скорочена назва:** ТОВ «Портфельний інвестор»;

**Код за ЄДРПОУ:** 13892951

**Дата державної реєстрації:** 11 травня 2000 р. (запис у Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб підприємців №15561070008014011);

**Місцезнаходження:** Україна, 65005, м Одеса , вул. Михайлівська, 44-В;

**Ліцензії:** Ліцензії НКЦПФР за здійснення професійної діяльності на фондовому ринку:

– брокерська діяльність серія АЕ № 185188, дата видачі: 19.10.2012 р., строк дії ліцензії з 19.10.12р. необмежений;

– дилерська діяльність серія АЕ № 185189, дата видачі: 19.10.2012 р., строк дії ліцензії з 19.10.12р. необмежений;

– депозитарна діяльність серія АЕ № 263490, дата видачі: 01.10.2013 р., строк дії ліцензії з 01.10.13р. необмежений;

– зберігач активів ІСІ серія АЕ №263491, дата видачі: 01.10.2013 р., строк дії ліцензії з 01.10.2013 р. необмежений;

**Офіційна сторінка в Інтернеті:** [http://www.pi-trade.com.ua /;](http://www.pi-trade.com.ua/)

**Адреса електронної пошти:** [info@pi-trade.com.ua](mailto:info@pi-trade.com.ua)

**Основні напрямки діяльності:** Предметом діяльності ТОВ «Портфельний інвестор» за Статутом є консультації власникам ЦП щодо їх придбання, здійснює цивільно- правові угоди щодо ЦП від свого імені та за свій рахунок з метою перепродажу третім особам; зберігає і обслуговує обіг ЦП на рахунок у ЦП та операції емітента з ЦП на рахунках у ЦП, які належать їх власникам (у тому числі Товариству); формує портфелі цінних паперів юридичних осіб і громадян; організує комплексне дослідження ринків ЦП; виконує інші роботи та послуги, пов'язані з випуском та обігом цінних паперів, що не заборонені законодавством та не виходять за межі видів діяльності на підставі ліцензій, виданих Національною комісією з цінних паперів та фондовому ринку України.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2018 р. та 31 грудня 2017 р. складала 10 та 9 осіб, відповідно.

Станом на 31 грудня 2018 р. та 31 грудня 2017 р. учасниками Товариства були:

<b>Учасники Товариства:</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Беккер Любов Самуїлівна	9,94	9,94
Беккер Марк Ісакович	9,7	9,7
Завезіон Микола Олександрович	1,415	1,415
Захарова Ірина Геннадіївна	1,415	1,415
Кабанов Андрій Олександрович	1,415	1,415
Захарова Ірина Геннадіївна	-	1,415
Петруненко Віталіна Миколаївна	6.335	6,335
Кузьмичова Галина Леонідівна	1,415	1,415
ТОВ «Одіс - груп»	9,99	9,99
ТОВ « Південна реєстраційна компанія»	9,99	9,99
ТОВ «Продбуд»	9,99	9,99
Серебреник Лариса Олексіївна	1,415	1,415
ТОВ «Теком девелопмент»	9,99	9,99
НВБФ «Терра» у формі ТОВ	9,94	9,94
ТОВ «Техно – Інформ»	9,3	9,3
Тунеля Олена Вікторівна	1,415	1,415
Усов Валерій Ігоревич	7.75	6,335
<b>Всього</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

## 1. Опис економічного середовища, в якому функціонує Товариство:

ВВП України демонструє помірні темпи зростання з 1 кварталу 2016р. Як і раніше рушійною силою залишається зростання внутрішнього попиту на фоні жорсткої монетарної політики, що формується з оглядом на високі інфляційні очікування і допомагає забезпечити цінову та курсову стабільність. За прогнозами НБУ, у 2019 році темп зростання ВВП знизиться до 2.5% через жорстку монетарну та фіскальну політику, а також уповільнення зростання економік основних торговельних партнерів України.

Зростання інвестиційного та споживчого попиту призводить до розширення дефіциту торговельного балансу, що майже повністю компенсується за рахунок збільшення грошових переказів з-за кордону та додатнім сальдо фінансового рахунку. У короткостроковому періоді факторами ризику є погіршення зовнішньої кон'юнктури, посилення інфляційних очікувань домашніх господарств та погіршення рівня ділових очікувань, зокрема через заплановані на 2019 рік президентські та парламентські вибори.

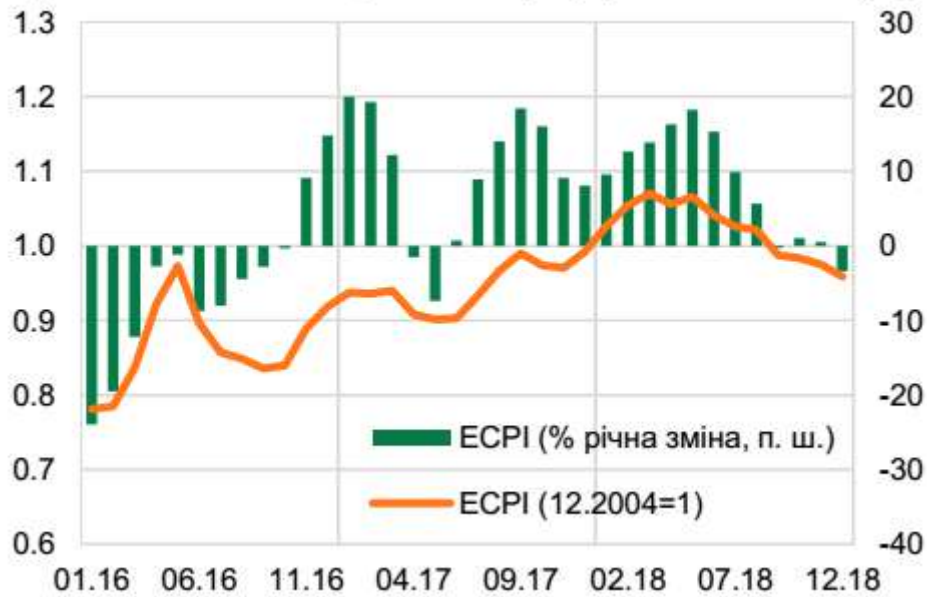


Під кінець року світова цінова кон'юнктура для українських експортерів продовжувала погіршуватися, насамперед через подальше зниження цін на чорні метали. Світові ціни на сталь попри тимчасову корекцію на китайському ринку продовжували знижуватися. Вагомою причиною залишався слабкий попит на чорні метали, насамперед у будівельному секторі через погіршення погодних умов, на тлі високої пропозиції. Водночас слід звернути увагу, що світові ціни на зернові зростали через погіршення врожайності.

Відповідно до прогнозу МВФ наступного року ціни на кілька груп сировинних товарів дещо знизяться. Ціни на сталь та залізну руду скоротяться внаслідок зростання пропозиції та падіння попиту в Китаї. Ціни на зернові залишатимуться поблизу поточних, відносно невисоких рівнів. Усе це може створити ризики для платіжного балансу України.

МВФ та Світовий банк прогнозують, що наступного року світова економіка вповільниться на 0.1–0.2% порівняно з 2018 роком. Відповідно до жовтневих оцінок МВФ, темпи економічного зростання зменшаться й у основних торговельних партнерів України, зокрема в Євросоні, Китаї, Польщі. Уповільнення польської економіки загрожує не тільки двосторонній торгівлі, але й обсягам припливу переказів від трудових мігрантів.

## Індекс зміни світових цін на товари українського експорту



В Україні споживча інфляція сповільнилася з 13,7% у 2017 році до 9,8% у 2018 році, за даними Держстату. Це свідчить про розворот тренду зростання інфляції, який спостерігався у 2017 році, та послаблення фундаментального інфляційного тиску на українську економіку. Це відбулося насамперед завдяки жорсткій монетарній політиці Національного банку.

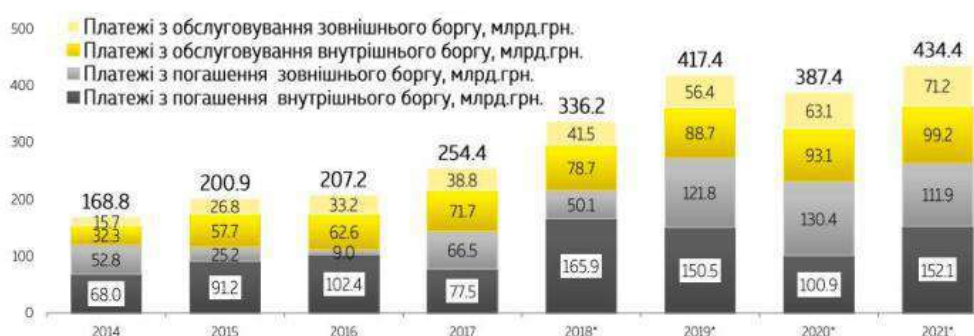
Разом з тим, попри очікуване зниження, за підсумками року інфляція очікувано перевищила ціль Національного банку  $6\% \pm 2$  в.п. на кінець 2018 року

Також уповільнення інфляції відбувалося завдяки сприятливій ціновій кон'юктурі для українського експорту на зовнішніх ринках в першій половині року і рекордному врожаю зернових у другому півріччі, які підтримували високу пропозицію валюти на міжбанківському валютному ринку також створювали умови для зміцнення курсу гривні.

У 2019 році основним викликом для України залишатимуться суттєві виплати за державним та гарантованим державою боргом в іноземній валюті на фоні незначного уповільнення економічного зростання. Найважливішими завданнями для України на 2019 рік стануть збереження макроекономічної стабільності і зокрема залучення зовнішніх джерел фінансування для виплат за запозиченнями, що припадають на 2018-20 роки, впровадження нових ухвалених законів стосовно енергетики та просування у реформах державних банків, щоб підготувати їх до приватизації.

Міністерство фінансів оцінює загальний обсяг платежів за державним боргом в 2019 році в 417 мільярдів гривень, або 14,2 мільярда доларів.

## Витрати з погашення та обслуговування державного боргу



\* без врахування проведених операцій з реструктуризації та репрофайлінгу державного боргу у 2015-2017 роках

У реальному секторі посткризове зростання прибутковості припинилося. З III кварталу 2017 року рентабельність за ЕВІТДА повільно знижується після понад дворічного зростання. Скорочення прибутковості зумовлене двома основними факторами: зростанням конкуренції в більшості галузей та витрат на оплату праці. Якщо не трапиться макроекономічних шоків, ця тенденція триватиме: рентабельність за ЕВІТДА знижуватиметься до докризового рівня (близько 7% у 2013 році).



У наступному році ймовірним є погіршення умов торгівлі, додатковим фактором ризику є початок виборчого періоду. Водночас виконання нової програми співпраці з МВФ суттєво знизить ризики, пов'язані з рефінансуванням зовнішніх боргів.

Також ЄБРР остерігається, що через вибори 2019 року, умови для потрібних Україні структурних реформ будуть гірші, тому з огляду також на інші чинники, зростання економіки за прогнозами буде на рівні лише 3%.

## **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 достовірно подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Товариства для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

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

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

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

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

### **2.3. 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.

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

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства «30» квітня 2019 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

### **2.5. 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 інвестиційної нерухомості, яка відображається за справедливою вартістю відповідно до МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість», та 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 МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» має нову редакцію, яка серед іншого передбачає зміну підходів до зменшення корисності фінансових інструментів.

З 1 січня 2018 року Товариство застосовує МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» до договорів з надання послуг брокера та зберігача цінних паперів.

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

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим МСФЗ1 «Подання фінансової звітності», та форми приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

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

Згідно НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на 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 п. 6.2, 6.4, 6.5 цих Приміток.

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

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

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

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

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

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

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

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

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

За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

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

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

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

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

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

### **3.3.3. Дебіторська заборгованість**

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

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

У разі, якщо ефект від тимчасової вартості грошей є істотним, подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

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

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

Сума збитків визнається у прибутку чи збитку. Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення може бути об'єктивно пов'язаним з подією, яка відбувається після визнання зменшення корисності, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності сторнується за рахунок коригування резервів. Сума сторнування визнається у прибутку чи збитку. У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості вона списується за рахунок створеного резерву на покриття збитків від зменшення корисності.

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

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

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

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

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить облигації, депозити, дебіторську заборгованість. Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтова них грошових потоків, Товариство використовує одну, чи кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій здійснюватимуться платежі.

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

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

- очікуваним кредитним збиткам за весь строк 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

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

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

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

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

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

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів,

результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

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

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

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

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

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

### **3.3.6. 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 собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

### **3.4.2. Подальші витрати.**

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

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

Амортизація об'єктів приміщень, вдосконалень орендованого майна та обладнання розраховується прямолінійним методом з метою рівномірного зменшення первісної вартості до ліквідаційної вартості протягом строку їх експлуатації за наступними нормами:

	<b>Строки експлуатації (в роках)</b>	<b>Норми, %</b>
Приміщення	20	2
Меблі та офісне обладнання	5-12	7-15
Комп'ютери та обладнання	3-5	20-33
Поліпшення орендованих приміщень	протягом строку оренди	

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 33%.

Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **3.6.1. Забезпечення**

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

##### **3.6.2. Виплати працівникам**

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

##### **3.6.3. Пенсійні зобов'язання**

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

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

##### **3.7.1 Доходи та витрати**

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

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

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

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

### **3.7.2. 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.

### **3.7.3. 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.

Товариство використовувало обмінні курси на дату балансу:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Гривня/1 долар США	27,6882	27,0672
Гривня/1 євро	31,7141	33,4954

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

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

#### **4. 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.

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

Операції, що не регламентовані МСФЗ відсутні.

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

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

##### **4.3. 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, дати офerti і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

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

##### **4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів**

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

##### **4.5. Використання ставок дисконтування**

Станом на 31.12.2018 середньозважена ставка за портфелем банківських депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 13% річних.

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

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності



об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

#### 4.7 Судження щодо ознак гіперінфляції

Згідно з МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» суб'єкти господарювання, функціональною валютою яких є валюта країни з гіперінфляційною економікою, повинні проводитися перерахунок фінансової звітності. Товариством були проаналізовані критерії, які характеризують показник гіперінфляції, визначені параграфом 3 МСБО 29, та на основі проведеного аналізу було прийнято рішення, що економічний стан в Україні не відповідає ситуації, що характеризується гіперінфляцією і, як результат, відсутня необхідність проведення перерахунку фінансової звітності Товариства за 2018 рік.

### 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
Грошові кошти та їх еквіваленти (в т.ч. депозити до запитання, та короткострокові депозити) В т.ч. депозити у вигляді еквівалентів	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна та подальша оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки грошових коштів
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості	Ринковий, дохідний, витратний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів

	здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.		
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

## 5.2. Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

Змін ймовірності погашення та очікуваних вхідних грошових потоків (дані 3-го рівня ієрархії) у діяльності Товариства не було.

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

класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень		2 рівень		3 рівень		Усього	
	(ті, що мають котирування, та спостереження)		(ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		(ті, що не мають котирувань та відсутні дані у відкритому доступі)			
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
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-	80	43	6338	6357	6418	6400
Поточні фінансові інвестиції	470	450	40	1218	50	50	560	1718
<b>Всього</b>	<b>470</b>	<b>450</b>	<b>120</b>	<b>1261</b>	<b>6388</b>	<b>6407</b>	<b>6978</b>	<b>8118</b>

## 5.4. Переміщення між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості

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

## 6. МСФЗ 9 «Фінансові активи».

МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти» замінює МСФЗ (IAS) 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» і діє для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2018 року або після цієї дати. МСФЗ (IFRS) 9 об'єднує разом три аспекти обліку фінансових інструментів: класифікація та оцінка, знецінення та облік хеджування. Товариство застосувало МСФЗ (IFRS) 9 з використанням спрощеного модифікованого підходу, за яким перехід на МСФЗ 9 відображено виключно на дату першого застосування 1 січня 2018 р. При цьому не була скоригована порівняльна інформація за період, який закінчився 31 грудня 2017 року.

Нижче представлено вплив застосування МСФЗ (IFRS) 9.

Фінансові активи/зобов'язання	31.12.2017	коригування	01.01.2018
<b>Дебіторська заборгованість:</b>			
<i>довгострокова дебіторська заборгованість</i>	7300	-	7300
<i>Поточна дебіторська заборгованість з нарахованих доходів</i>	375	-326	49
<b>Інвестиції, що утримуються не для торгівлі</b>			
<i>довгострокові інвестиції</i>	6400	-	6400
<b>Фінансові активи для торгівлі</b>			

<b>(бізнес – модель спекулятивна)</b>			
<i>акції</i>	1718	-	1718
<b>Грошові кошти</b>	4313	-8	4305
<b>Всього:</b>	<b>19 731</b>	<b>-334</b>	<b>19 723</b>

Класифікація фінансових активів, згідно вимог МСФЗ 9 «Фінансові активи»:

Фінансові активи/зобов'язання	Що обліковуються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в прибутку, або збитку			За амортизаційною вартістю, за моделлю ефективної ставки (0%)		
	01.01.2017	01.01.2018	31.12.2018	01.01.2017	01.01.2018	31.12.2018
<b>Дебіторська заборгованість:</b>						
<i>довгострокова дебіторська заборгованість</i>				7300	7300	686
<i>довгострокова дебіторська заборгованість за виданими авансами</i>				32	37	6043
<i>Поточна дебіторська заборгованість з нарахованих доходів</i>				408	375	12
<i>Інша поточна</i>				4865	4869	5326
<b>Інвестиції, що утримуються не для торгівлі:</b>						
<i>Довгострокові інвестиції</i>	628	6400	6418			
<b>Фінансові активи для торгівлі (бізнес модель спекулятивна):</b>						
<i>акції</i>	7614	1718	560			
<i>Депозити (термін розміщення понад 90 днів)</i>				-	-	1
<b>Грошові кошти</b>				4581	4313	4122
<b>Всього:</b>	<b>8 242</b>	<b>8 118</b>	<b>6 978</b>	<b>17 186</b>	<b>16 894</b>	<b>16 190</b>

## 7. Перехід на МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

### 7.1 Перехід на МСФЗ 15 «Виручка по контрактах з клієнтами».

МСФЗ (IFRS) 15 замінює МСФЗ (IAS) 11 «Будівельні контракти», МСФЗ (IAS) 18 «Виручка» і відповідні роз'яснення і застосовується щодо всіх статей доходу, який виникає в зв'язку з договорами з покупцями, крім випадків, коли договори відносяться до сфери застосування інших стандартів. Для обліку доходу, який виникає в зв'язку з договорами з покупцями, новий стандарт передбачає модель, що включає п'ять етапів. Згідно МСФЗ (IFRS) 15 виручка визнається в сумі, яка відбиває відшкодування, право на яке організація очікує отримати в обмін на передачу товарів або послуг покупцеві. Стандарт вимагає, щоб організації застосовували судження і враховували всі доречні факти та обставини при застосуванні кожного етапу моделі щодо договорів з покупцями. Стандарт також містить вимоги до обліку додаткових витрат на укладення договору і витрат, безпосередньо пов'язаних з виконанням договору.

Станом на 01.01.2018 року Товариство провело аналіз договорів, що діяли на 01 січня 2018 року, та виявило дебіторську заборгованість, яка підлягає під вимоги переходу на МСФЗ 15.

Зобов'язання	01.01.2017	31.12.2017	Коригування	01.01.2018
<b>Дебіторська заборгованість:</b>				
<i>поточна</i>	56	32	-	32
<b>Всього</b>	<b>56</b>	<b>32</b>		<b>32</b>

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

класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням даних 3-го рівня ієрархії	Залишки, станом на 31.12.2017р	Надходження/витрати протягом року	Залишки, станом на 31.12.2018р	стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Інші довгострокові фінансові інвестиції	6357	- 19	6338	-19(Переоцінка до справедливої вартості)

### 8.1. 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
1	2	3	4	5
<b>Фінансові активи:</b>				
<b>дебіторська заборгованість:</b>				
за послуги	50	32	50	32
За розрахунки з нарахованих	12	375	12	375
Інша поточна	5334	4869	5334	4869
Грошові кошти	4114	4313	4114	4313
<b>Зобов'язання:</b>				
Торгова та інша кредиторська заборгованість	5	16	5	16

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

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.

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

#### 9.1. Відомості, щодо операційної діяльності Товариства за рік

Операційні доходи і витрати	рік 2018	рік 2017
<b>Операційні доходи:</b>		
<b>Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, послуг)</b>	<b>1055</b>	<b>743</b>
Комісійна винагорода з продажу цінними паперами	260	221
послуги зберігача ЦП	576	522
Від реалізації фінансових інвестицій	219	-
<b>Собівартість реалізованих фінансових інвестицій</b>	<b>(172)</b>	<b>-</b>
<b>Інші операційні доходи:</b>		
дохід за курсовими різницями	2	2
<b>Всього операційного доходу</b>	<b>885</b>	<b>745</b>
<b>Операційні витрати:</b>		
<b>Адміністративні витрати</b>	<b>(1713)</b>	<b>(1542)</b>
витрати на оплату праці	(970)	(851)
відрахування на соціальні заходи	(208)	(178)
відрахування до резерву забезпечення виплати відпусток	(51)	(23)
амортизація	(15)	(4)
Інші витрати	(671)	(486)

<i>Інші операційні витрати</i>	<b>(202)</b>	<b>(24)</b>
<i>витрати за курсовими різницями</i>	(2)	(1)
<i>сумнівні</i>	(192)	(13)
<i>Інші витрати</i>	(8)	(10)
<b>Всього операційних витрат</b>	<b>(1915)</b>	<b>(1566)</b>
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>		
<i>прибуток</i>	-	-
<i>збиток</i>	<b>(1030)</b>	<b>(821)</b>

#### 9.2 Відомості, щодо фінансової діяльності Товариства за рік

показник	рік 2018	рік 2017
<b>Інші фінансові доходи:</b>		
<i>відсотки, отримані за депозитними договорами</i>	591,0	642,0
<i>отримані дивіденди</i>	71,0	2,0
<b>Фінансові витрати</b>		
<b>Результат від фінансової діяльності :</b>		
<i>прибуток</i>	<b>662,0</b>	<b>644,0</b>

#### 9.3. Відомості, щодо інвестиційної діяльності Товариства за рік.

показник	рік 2018	рік 2017
<b>Інші доходи</b>	<b>297,0</b>	<b>383,0</b>
<i>переоцінка цінних паперів</i>	297,0	183,0
<i>реалізація цінних паперів</i>	-	200,0
<b>Інші витрати</b>	<b>(1429)</b>	<b>(310)</b>
<i>переоцінка фін. інструментів</i>	(1429)	(310)
<b>Результат від інвестиційної діяльності:</b>		
<i>прибуток</i>	-	<b>73,0</b>
<i>збиток</i>	<b>(1132)</b>	-

#### 9.4. Фінансовий результат підприємства за 2018 та 2017 роки.

Фінансовий результат:	рік 2017	рік 2017
<b>Прибуток (збиток), отриманий від:</b>		
<i>від операційної діяльності</i>	(1030)	(821)
<i>від фінансової діяльності</i>	662	644
<i>від інвестиційної діяльності</i>	(1132)	73
<b>Фінрезультат до оподаткування, прибуток (збиток)</b>	<b>(1500)</b>	<b>(104)</b>

#### 9.4.1 Прибуток підприємства, який підлягає оподаткуванню

показник	рік 2018	рік 2017
<b>Фінрезультат до оподаткування</b>	<b>(1500)</b>	<b>(104)</b>
<i>Податкові різниці</i>	1510	110
<b>Об'єкт оподаткування</b>	10	6
<b>Податок на прибуток (ставка 18%)</b>	<b>2</b>	<b>1</b>

#### 9.4.2 Відображення у фін звітності підприємства. Вплив податкових різниць.

показник	рік 2018	рік 2017
<b>Поточний податок на прибуток</b>	2	
<i>Відсрочений податок на прибуток</i>	(19)	(1)
<i>Відсрочені податкові активи</i>	(2)	19
<b>Витрати (дохід) з податку на прибуток (стр 1+2-3)</b>	<b>(19)</b>	<b>18</b>

Відсрочені податки відображають чистий податковий ефект від тимчасових різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань для цілей фінансової звітності і для цілей оподаткування. Тимчасові різниці в основному пов'язані з різними методами визнання доходів та витрат, а також з балансовою вартістю певних активів. Постійні різниці в основному пов'язані з отриманням дивідендів від інших компаній та витратами на сплату членських внесків, штрафів.

#### 9.5. Збитки від не поточних активів, утримувані для продажу.

Станом на 31.12.2018 Товариство не має не поточних активів, утримуваних для продажу.

#### 9.6. Нематеріальні активи 31.12.2018 року повністю амортизовані.

#### 9.7. Основні засоби на 31.12.2018 року.

У грудні 2018 року була проведена інвентаризація основних засобів.

за історичною вартістю	офісна техніка та меблі	
	рік. 2018	рік 2017
<b>Балансова вартість на початок звітного періоду</b>	<b>34</b>	-
<i>Первісна (переоцінена) вартість</i>	38	-
<i>накопичена амортизація</i>	(4)	-
надходження	3	38
вибуття		
<i>первісна вартість</i>		
<i>накопичена амортизація</i>		
<b>Балансова вартість на кінець звітного періоду</b>	<b>22</b>	<b>34</b>
<i>Первісна вартість</i>	41	38
<i>накопичена амортизація</i>	(19)	(4)

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

##### 9.8.1 Довгострокові фінансові інвестиції:

компанія	станом на 31.12.2018		станом на 31.12.2017		Країна реєстрації
	частка контролю (%)	справедлива вартість	частка контролю (%)	справедлива вартість	
Інші фінансові інвестиції:					
<i>ПрАТ «АМ «Фармація»</i>	0,68	80	0,68	43	Україна
<i>ПАТ ОВО «Холодмаш»</i>	5,11	338	5,11	357	Україна
<i>АТ «РИБ»</i>	1,89	6000	1,89	6000	Латвія
<b>Всього</b>		<b>6418</b>		<b>6400</b>	

##### 9.8.2 Поточні фінансові інвестиції:

Торгові цінні папери	станом на:	
	31.12.18	31.12.17

<b>Цінні папери, які знаходяться в обігу на фондовому ринку</b>		
<i>Акції</i>	560	1718
<b>Довгострокові фінансові активи:</b>		
<i>Депозит (депозит більше 90 днів)</i>	1	-
<b>Усього</b>	<b>561</b>	<b>1718</b>

#### 9.9 Інші малоцінні необоротні матеріальні активи: немає

#### 9.10 Товарна та інші дебіторська заборгованість.

ТОВ отримує комісійну винагороду за брокерські та дилерські послуги. Визначення комісійної винагороди проваджується згідно договорів купівлі-продажу цінних паперів.

##### 9.10.1 Інша дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість за розрахунками	станом на:	
	31.12.2018	31.12.2017
Дебіторська заборгованість за послугами зберігача	65	45
Резерв очікуваних збитків	(15)	(13)
<b>Інша поточна</b>	<b>5 510</b>	<b>4 869</b>
Резерв іншої дебіторської заборгованості	(176)	-
<b>з нарахованих доходів:</b>		
<i>відсотки за депозитами</i>	12	375
<b>Всього</b>	<b>5 396</b>	<b>5 276</b>

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення.

Також станом на 31 грудня 2018 Товариство має прострочену дебіторську заборгованість у розмірі 29,98грн.

Резерви під сумнівну дебіторську заборгованість у 2018 створювались.

#### 9.11. Грошові кошти та їх еквіваленти.

##### 9.11.1 Грошові кошти в касі Товариства та на рахунках в банках.

банк	валюта	залишок на 31.12.2018р		залишок на 31.12.2017р	
		грн	дол.США	грн	дол.США
Акціонерний банк "Південний"	грн	41	-	20	-
Акціонерний банк "Південний"	дол.США	18	649	18	649
Резерв	грн.	(8)	-	-	-
<b>Всього грошових коштів</b>		<b>51</b>	<b>649</b>	<b>38</b>	<b>649</b>

##### 9.11.2 Банківські депозити (еквіваленти грошових коштів) станом на 31.12.2018р

Всі банківські депозити розташовані в Акціонерному банку «Південний». За даними рейтингового агентства «Кредит-рейтинг», кредит-рейтинг банку складає uaA+, прогноз – стабільний

банк	На 31.12.2018	на 31.12.2017
Акціонерний банк "Південний" (депозит до 90 днів)	4063	4275
<b>Всього грошових коштів</b>	<b>4063</b>	<b>4275</b>

#### 9.12. Статутний капітал

Станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року зареєстрований та сплачений статутний капітал Товариства складає 25 200 тис. грн.

Учасники	частка в СК, станом на 31.12.18р		форма внеску	зміни протягом періоду (величина та дата змін)	частка в СК, станом на 31.12.17р	
	%	грн			%	грн
<b>Резиденти країни:</b>						
<i>фізичні особи</i>	40,8	10281,6	гроші		40,8	10281,6
<i>юридичні особи</i>	59,2	14918,4	гроші		59,2	14918,4
<b>Всього</b>	<b>100</b>	<b>25 200</b>			<b>100</b>	<b>25 200</b>

### 9.13. Гранти та субсидії

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років Товариство не отримувало ніяких грантів та субсидій.

### 9.14. Короткострокові забезпечення

Забезпечення на виплату відпусток працівникам

показник	рік 2018	рік 2017
<b>залишок на початок звітної періоду</b>	<b>81</b>	<b>104</b>
використано на оплату відпусток протягом року	(51)	(23)
використано на оплату відпусток протягом року (ЄСВ)	(11)	(7)
нараховано резерву	57	6
нараховано резерву (ЄСВ 22%)	12	1
<b>залишок на кінець звітної періоду</b>	<b>88</b>	<b>81</b>

### 9.15. Довгострокові кредити та інші довгострокові зобов'язання.

Станом на 31.12.2018р та 31.12.2017р, Товариство на має довгострокових банківських кредитів

### 9.16. Короткострокові позики

Станом на 31.12.2018р. та 31.12.2017р, Товариство не мало короткострокових позик.

### 9.17. Товарна та інша кредиторська заборгованість:

Кредиторська заборгованість за:	станом на:	
	31.12.2018	31.12.2017
<b>товари, роботи, послуги</b>	5	12
<b>інші поточні зобов'язання:</b>		
<i>розрахунки з оплати праці</i>	-	4
<i>Розрахунки з бюджетом(в т.ч. з податку на прибуток)</i>	2	-
<b>Всього</b>	<b>7</b>	<b>16</b>

### 9.18. Персонал та оплата праці

показник	рік 2018	рік 2017
середньооблікова кількість працівників, т.ч.:		
штатних працівників	10	9
Фонд оплати праці,:		
штатних працівників	970	851
Виплати щорічних відпусток, за рахунок резерву	51	23
Сума податку з доходів фізичних осіб, що відрахована з фонду оплати праці усіх працівників	208	178

### 9.19. Пенсії та пенсійні плани, довгострокове страхування життя

Немає.



## **10. Розкриття іншої інформації**

### **10.1 Умовні зобов'язання.**

#### **10.1.1. Судові позови**

Станом на 31.12.2018р та 31.12.2017р, проти Товариства не має жодного судового позову, інформацію про що необхідно розкрити або скоригувати у фінансових звітах.

#### **10.1.2. 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 переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

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

### **10.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони: немає**

### **10.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками**

На протязі звітного 2018 року відбувався безперервний моніторинг ризиків професійної діяльності з торгівлі цінними паперами та іншими фінансовими інструментами, депозитарної діяльності депозитарної установи яка здійснюється у Товаристві.

#### **1. Ризики, пов'язані з частками участі Товариства у консолідованих структурованих суб'єктах господарювання.**

Товариство, станом на 31.12.2018 р. не бере участі у консолідованих структурованих суб'єктах господарювання, тож цей тип ризиків не стосується до Товариства.

#### **2. Ризики, пов'язані з частками участі Товариства у спільних угодах та асоційованих підприємствах.**

Товариство, станом на 31.12.2018 р. не бере участі у спільних угодах та асоційованих підприємствах, тож цей тип ризиків не стосується до Товариства.

#### **3. Ризики пов'язані з фінансовими інструментами**

##### **3.1. Схильність до ризику та причини його виникнення**

Схильність до ризику в процесі діяльності зумовлено специфікою діяльності Товариства, а саме активної взаємодією з найсучаснішими фінансовими інструментами на різноманітних ринках капіталу.

##### **3.2. Цілі організації, політика та способи управління ризиками, методи, які використовувалися для оцінки ризику.**

Управління ризиками професійної діяльності є одним із ключових елементів стратегії розвитку Товариства. Головні засади управління ризиками базуються на загально визначених підходах та положенні про систему управління ризиками професійної діяльності Товариства, затвердженої загальними зборами учасників Товариства.

Система аналізу та управління ризиками ґрунтується на основі системного, комплексного підходу, що включає вирішення наступних завдань:

- 3.2.1. визначення найбільш вразливих та ризикових факторів, що виникають у Товариства в процесі діяльності;
- 3.2.2. систематична комплексна діагностика ймовірності настання несприятливих подій;
- 3.2.3. вибір альтернативних варіантів управлінських рішень для забезпечення оптимального співвідношення між ризиком та дохідністю фінансових операцій;
- 3.2.4. забезпечення мінімізації втрат при настанні несприятливих подій.

#### **10.3.1. Кредитний ризик**

Кредитний ризик – ризик виникнення в установи фінансових втрат (збитків) внаслідок невиконання в повному обсязі або неповного виконання контрагентом своїх фінансових зобов'язань перед установою відповідно до умов договору. Розмір збитків у цьому випадку пов'язаний із сумою невиконаного зобов'язання.

Управління кредитним ризиком Товариства здійснюється

- шляхом оцінки та моніторингу кредитоспроможності контрагентів,
- використання лімітів повноважень на одного контрагента,
- вдосконалення внутрішніх процедур проведення активних операцій позичальників.
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Найсуттєвішим фактором кредитного ризику для Товариства є кредитоспроможність банка(-ів), в яких знаходяться грошові кошти Товариства. Всі банківські депозити розташовані в Акціонерному банку «Південний». За даними рейтингового агентства «Кредит-рейтинг», кредит-рейтинг банку складає UaAA, прогноз – стабільний, рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів): 4+ (висока надійність). Середній строк на якій розміщено банківські депозити складає від поточного до 3 місяців, що також суттєво знижує ризики кредитного профілю. Забезпечення, яке утримується в якості гарантії (та інших механізмів підвищення кредитної якості) станом на кінець звітного періоду не зафіксовано.

За 2018 рік не було виявлено суттєвих ризиків пов'язаних з невиконанням кредитних зобов'язань. З точки зору зміни рівня відсоткових ставок по депозитним рахункам та, базуючись на історичній динаміці змін рівня таких ставок по даним НБУ (за останні 5 років), Товариство визнає, що обґрунтовано можливим у 2019 році є коливання ринкових ставок на  $\pm 2,09$  процентних пункти.

При використанні цього методу береться припущення, що приблизний розріз наявних і ліквідних пайових цінних паперів збережеться незмінним, правове середовище слабо змінюється, а макроекономічні показники держави залишаться стабільними і, що найголовніше, прогнозованими.

Тож, використовуючи методику дисконтованих грошових потоків, Товариство розрахувало, що недоотриманий дохід від процентного ризику у 2019 році може сягнути 85,9 тис. гривень, що є несуттєвим зважаючи на загальний розмір активів Товариства.

### **10.3.2. Ринковий ризик**

Ринковий ризик – ризик виникнення фінансових втрат (збитків), які пов'язані з несприятливою зміною ринкової вартості фінансових інструментів у зв'язку з коливаннями цін на чотирьох сегментах фінансового ринку, чутливих до зміни відсоткових ставок: ринку боргових цінних паперів, ринку пайових цінних паперів, валютному ринку і товарному ринку. Ринковий ризик включає:

- 3.3. процентний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на боргові цінні папери та похідні фінансові інструменти процентної ставки;
- 3.4. пайовий ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на пайові цінні папери та похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є такі цінні папери;
- 3.5. валютний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання курсів іноземних валют та золота;
- 3.6. товарний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є товари;

Товариство не мало впливу процентного, валютного та товарного ризику у звітному періоді виходячи з відсутності у активах Товариства відповідно боргових зобов'язань (облігацій), валюти або товарів, чи похідних цінних паперів від активів цього типу.

Пайовий ризик для Товариства залежав від цін на цінні папери які знаходяться у власності Товариства. З метою мінімізації впливу різких змін цін на пайові цінні папери Товариство використовувало підхід диверсифікації при формуванні портфеля активів Товариства. Основним методом оцінки ризику зміни цін є аналіз чутливості.

Поточний аналіз чутливості виконувався за допомогою методів статистичного аналізу. Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Так, був розрахований рівень дисперсії значень середньоринкової дохідності

пайового ринку (акцій) українських підприємств за останні п'ять років (на базі індексу ПФТС), з якого отримане середньоквадратичне відхилення, що й використовується як ймовірне прогнозне значення зміни цін на пайові цінні папери українських емітентів в наступному році.

При використанні цього методу береться припущення, що приблизний розріз наявних і ліквідних пайових цінних паперів збережеться незмінним, правове середовище слабо змінюється, а макроекономічні показники держави залишаться стабільними і, що найголовніше, прогнозованими.

За проведеними розрахунками можна зробити допущення, що у 2019 році ймовірний вплив ринкового ризику буде знаходитись в межах  $\pm 383,5$  тис. гривень (або  $\pm 41,3\%$ ).

Складні макроекономічні умови в звітному році призвели до зниження рівня ліквідності акцій українських емітентів, але на фоні поступового похваллення цінової динаміки, що призвело до незначного поліпшення капіталізації емітентів акції яких котуються на фондових біржах. Водночас, малоліквідні папери не були цікаві потенційним інвесторам (переважно із-за їх збиткової поточної діяльності або невизначеності економічних перспектив) і продовжували погіршувати рівень своєї ліквідності. Товариство заздалегідь спрогнозувало потенційно високу ймовірність підвищеної волатильності на ринку акцій на фінансових ринках, спрогнозувавши максимальні рівні для можливих втрат від пайового ризику (26,27% для 2018 року). Зважаючи на вищевказане, можна зауважити, що методологія оцінки є коректною і її використання й надалі є доцільним. У той самий час Товариство вважає, базуючись на економічних прогнозах як міжнародних установ (ВБ, МВФ), державних інституцій, так і власні дослідження ринку цінних паперів, що обґрунтовано об'єктивний рівень ринкової ціни на акції, утримані в портфелі цінних паперів Товариства, є вище поточної їх ціни, що з високою вірогідністю призведе до зростання вартості чистих активів. Виходячи з цього, знаходження цих акцій у власності Товариства на звітну дату вбачається доцільним.

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС керівництво Товариства визначило, що в 2018 р. ціновий ризик для акцій українських підприємств становив  $\pm 26,27\%$ ; на 2019 р. визначено обґрунтоване коливання цінового ризику  $\pm 41,30\%$ .

**Валютний ризик** – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Валютні ризики Товариства виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Товариство інвестує кошти в банківські депозити в іноземній валюті та може інвестувати в цінні папери, номіновані в доларах США/ євро (наприклад, державні облигації у доларах США/ єврооблігації України).

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Товариство контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

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

Чутливі до коливань валютного курсу активи

Активи Компанії, номіновані в іноземній валюті	31 грудня 2018 р.	31 грудня 2017 р.
Рахунки в банках, дол. США	649	649
<b>Всього</b>	<b>649</b>	<b>649</b>

Аналіз чутливості до валютних ризиків проведено на основі історичних даних щодо волатильності курсів іноземних валют. Товариство визначило, що обґрунтовано можливим у 2019 році буде коливання валютного курсу на  $\pm 37,30$  відсотка, що означає ймовірний рівень ризику в 242 дол. США, що, відносно сумарних активів Товариства, є вкрай незначною сумою.

### 10.3.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик виникнення збитків в установи у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання нею в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів.

Джерелом ризику ліквідності є розбіжність активів та пасивів Товариства по строкам погашення.

Політика Товариства стосовно ризику ліквідності у звітному періоді полягала у забезпеченні переваги ліквідності над прибутковістю. Так вільні кошти Товариства знаходились на короткострокових депозитах з горизонтом погашення менше місяця (95,5%), до 1-го року (0,01%) та, взагалі, поточних з можливістю зняття у будь-який момент (4,4%). Діюча система управління ризиком ліквідності дозволяє ефективно управляти ліквідністю Товариством, як з точки зору забезпечення безумовного виконання зобов'язань, так и з точки зору забезпечення кредиторів необхідними ліквідними коштами. До того ж, в активах Товариства на 31.12.2018 відсутні похідні чи непохідні фінансові зобов'язання, а основним джерелом наявності ризику ліквідності була наявність торгової та іншої кредиторської заборгованості, яку повністю покривають кошти на поточних рахунках (поточний депозит) та кошти (депозит) із строком погашення менше ніж місяць.

Тож можна відзначити, що за 2018 рік не було виявлено суттєвих ризиків пов'язаних з ризиком ліквідності.

#### 10.4. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

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

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

За результатами господарської діяльності у 2018 році вартість чистих активів Товариства не менша за розмір статутного капіталу Товариства.

Розмір власного капіталу Товариства станом на 31.12.2018 р. відповідає вимогам п. 12 Розділу 3 Глави 2 Рішення НКЦПФР № 1281 від 23.07.2013 р. «Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)» та становить 23235 тис. грн. (25200 тис грн. стат капітал)

**10.5** Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015р. (з врахуванням змін) Товариство розраховує такі показники: 1) розмір регулятивного капіталу; 2) норматив адекватності регулятивного капіталу; 3) норматив адекватності капіталу першого рівня; 4) коефіцієнт фінансового леввериджу; 5) коефіцієнт абсолютної ліквідності;

1) Розмір регулятивного капіталу Товариства станом на 31.12.2018 р. складає 8756,78 тис.грн., що відповідає нормативному значенню для компаній що має ліцензію на провадження діяльності з торгівлі цінними паперами та ліцензію на провадження депозитарної діяльності депозитарної установи, – 7 000 тис.грн.

2) Норматив адекватності регулятивного капіталу Товариства станом на 31.12.2018 р. складає 242% а нормативне значення не менше – 8%

3) Норматив адекватності капіталу першого рівня Товариства станом на 31.12.2018 р. складає 242% а нормативне значення не менше – 4.5%

4) Коефіцієнт фінансового леввериджу рівня Товариства станом на 31.12.2018 р. складає 0 а нормативне значення від 0 до 3.

5) Коефіцієнт абсолютної ліквідності Товариства станом на 31.12.2018 р. складає 62,21 а нормативне значення не менше – 0,2.

Товариство розрахувало усі необхідні показники і подала їх в установленому порядку до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Товариство забезпечує дотримання показників пруденційних нормативів, що обмежують ризики професійної діяльності на фондовому ринку, з фіксацією такого розрахунку на електронних носіях.

#### **10.6. Події після Балансу**

Після дати балансу жодних значних подій, які могли б вплинути на здатність Товариства продовжувати свою безперервну діяльність, або таких, що вимагали б коригування оцінки балансової вартості показників звітності, не сталося.

Директор \_\_\_\_\_ Тунеля О.В.

Бухгалтер \_\_\_\_\_ Кузьмичова Г.Л.