

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»  
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
"СТАНДАРТ-КАПІТАЛ"  
КОД ЄДРПОУ 33546816**

01030, м. Київ, вул. Івана Франка, 40-б, офіс 306, тел./факс 581-0965, e-mail: office@st-capital.kiev.ua

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА МСФЗ**

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»

за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року

(надалі - «Компанія» або ТОВ «КУА «Стандарт-Капітал»)

**1. Інформація про Компанію та основа підготовки фінансової звітності**

Найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»
Скорочене найменування	ТОВ «КУА «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»
Організаційно-правова форма (код за КОПФГ)	Товариство з обмеженою відповідальністю. Код 240.
Код за ЄДРПОУ	33546816
Відомості про державну реєстрацію	Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації юридичної особи - Дата запису: 31.05.2005 Номер запису: 1 070 102 0000 009158 Останні зміни до статуту Товариства зареєстровані 29.12.2014 Державним реєстратором Реєстраційної служби Головного управління юстиції у місті Києві Бровко К.П.
Юридична адреса	01030, м. Київ, вул. Івана Франка, 40-Б, оф.306, тел./факс: (044) 581-09-65 (66,67)
Види діяльності за КВЕД-2010:	66.30 - Управління фондами 64.30 - Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти 64.99 - Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у. 66.19 - Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення
Інституційний сектор економіки (код за КІСЕ)	S.12503 Інші фінансові посередники під іноземним контролем, крім страхових корпорацій та пенсійних фондів
Поточний рахунок	№ 265072219 в АТ «Райффайзен Банк Аваль», м. Київ, МФО 380805
Зареєстрований статутний капітал	10 000 000,00 гривень
Склад учасників	Юридична особа, що зареєстрована та діє відповідно до законодавства Британських Віргінських Островів: ЕТЧЕМІН ЕНТЕРПРАЙЗЕС ЛІМІТЕД що володіє 100 %

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

	Статутного капіталу Компанії
<b>Ліцензії та інші дозвільні документи</b>	- <i>Ліцензія НКЦПФР</i> на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами). Строк дії: з 17.07.2015 безстроково; (рішення НКЦПФР про видачу ліцензії від 10.07.2015 р. № 994). - <i>Свідоцтво ДКЦПФР</i> про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів від 08.08.2005, реєстраційний № 651; - <i>Свідоцтво про членство</i> в Українській Асоціації Інвестиційного бізнесу (протокол № 6 від 17.06.2005).
<b>Директор</b>	Суббота Сергій Юлійович
<b>Головний бухгалтер</b>	Саратов Олександр Вікторович

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні Компанії:

- ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВОСХОД» НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»;
- ПАЙОВИЙ ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНІ ТЕХНОЛОГІЇ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»;
- ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СХІДНО-ЄВРОПЕЙСЬКИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД».

## **2. Інформація про фінансову звітність**

Ця фінансова звітність стосується одного суб'єкта господарювання - ТОВ «КУА «Стандарт-Капітал».

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

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

Ведення бухгалтерського обліку у Компанії здійснюється за єдиним робочим планом рахунків, розробленим на підставі Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій, затвердженого Наказом Міністерства фінансів України від 30.11.1999 за № 291.

Основою подання фінансової звітності є чинні міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та тлумачення, розроблені Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності.

Фінансову звітність за 2017 рік, який закінчився 31.12.2017, було підготовлено у відповідності з вимогами МСФЗ. Ми підготували звітність по МСФЗ напряму та на підставі даних про операції.

Ми інформуємо користувачів про те, що річна фінансова звітність складена за єдиними формами, встановленими П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2012 № 73.

Фінансова звітність включає:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2017;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2017 рік;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2017 рік;
- Звіт про власний капітал за 2017 рік;
- Звіт про власний капітал за 2016 рік;

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

- Примітки до фінансової звітності за 2017 рік, які включають стислий виклад облікових політик та іншу пояснювальну інформацію.

Проте це не вплинуло на концептуальну основу звітності загального призначення, повноту та достовірність інформації розкритої в зазначеній фінансовій звітності, складеної станом на 31 грудня 2017 року.

Зазначена фінансова звітність до випуску затверджена Директором ТОВ «КУА «Стандарт-Капітал» 23.01.2018.

Ні учасники Компанії, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

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

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднені такі стандарти як МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання», які відповідно набувають чинності 01 січня 2018 року та 01 січня 2016 року, а також поправки до МСБО 27 «Консолідована та окрема фінансова звітність» (дата випуску - серпень 2014 р.), застосовуються до річних періодів, які починаються з 01.01.2016 р. та поправки до МСФЗ 10 «Події після звітного періоду» і МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства» (дата випуску - вересень 2014 р.), застосовуються до річних періодів, які починаються з 01.01.2016 р.

На веб-сайті Міністерства фінансів України відсутній МСФЗ 15 «Виручка за договорами з клієнтами», який застосовується до річних періодів, які починаються з 01.01.2018 р., а також МСБО 17 «Оренда» (дата випуску - січень 2016 р.), застосовуються до річних періодів, які починаються з 01.01.2018 р. І відповідно керівництво Компанії не розглядало питання про їх дострокове застосування.

За рішенням керівництва Компанії, МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання» до дати набуття чинності не застосовується. Дострокове застосування цього стандарту не вплинуло би на фінансову звітність Компанії за період, що закінчується 31 грудня 2016 року, оскільки Компанія не входить в сферу дії цього стандарту.

Оскільки застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється, то керівництвом Компанії прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» до фінансових звітів Компанії за період, що закінчується 31 грудня 2016 року. МСФЗ 9 впроваджує нові вимоги до класифікації та оцінки фінансових активів і зобов'язань. Тому положення цього стандарту суттєво впливає на фінансову звітність Компанії.

## **3. Істотні судження і джерела невизначеності у оцінках**

3.1. При підготовці фінансової звітності управлінський персонал Компанії робить певні професійні судження, оцінки та припущення, які мають вплив на суми активів та зобов'язань, визначення доходів та витрат звітного періоду, розкриття умовних активів та зобов'язань на дату підготовки фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Ці судження, серед іншого, включають правомірність застосування припущення щодо здатності вести свою діяльність на безперервній основі.

Так, у процесі застосування облікової політики Компанії при визначенні сум, визнаних у фінансовій звітності, керівництво використовувало судження і оціночні значення, найбільш суттєві з яких представлені нижче:

### **3.2. Суттєвість**

Для господарських операцій та об'єктів обліку поріг суттєвості визначається обліковою політикою.

Компанія складає свої фінансові звіти (крім інформації про рух грошових коштів) за принципом нарахування, тобто визнає статті як активи, зобов'язання, власний капітал, дохід та

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

витрати (елементи фінансових звітів) тоді, коли вони повністю відповідають визначенням та критеріям визнання для цих елементів у Концептуальній основі.

Для господарських операцій та об'єктів обліку поріг суттєвості визначається обліковою політикою. Зокрема, встановлена межа суттєвості для:

- відображення статей фінансової звітності - 499 грн.;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу) - 2 відсотки від валюти балансу;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих видів доходів та витрат) - 5 відсотків від чистого прибутку (збитку) Компанії;
- проведення переоцінки або зменшення корисності об'єктів обліку - величину, що дорівнює 10-відсотковому відхиленню залишкової вартості об'єктів обліку від їх справедливої вартості;
- визначення подібних активів - різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 10 %.

3.3. Для кожного із звітів фінансової звітності обирається окрема база визначення кількісних критеріїв і якісних ознак суттєвості статей фінансової звітності і діапазон кількісних критеріїв, зокрема:

для статей балансу - базою може бути обрано **сума підсумку балансу**, у такому разі кількісний критерій суттєвості може бути визначений у діапазоні **до 5 відсотків** бази, або підсумок класу активів, власного капіталу, класу зобов'язань у діапазоні **до 15 відсотків** обраної бази;

для статей звіту про фінансові результати - базою може бути обрано суму чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) із визначенням кількісного критерію суттєвості у діапазоні **до 5 відсотків** бази або фінансового результату від операційної діяльності у діапазоні **до 25 відсотків**;

для статей звіту про рух грошових коштів - базою може бути обрано суму чистого руху грошових коштів від операційної діяльності із визначенням кількісного критерію суттєвості у діапазоні **до 5 відсотків** такої бази;

для статей звіту про зміни у власному капіталі - базою доцільно обрати розмір власного капіталу підприємства із визначенням кількісного критерію суттєвості у діапазоні **до 5 відсотків**.

#### 3.4. Порівняльна інформація

Компанія розкриває інформацію стосовно попереднього періоду щодо всіх сум, наведених у фінансових звітах поточного періоду, тобто включає порівняльну інформацію розповідного та описового характеру для розуміння фінансових звітів поточного періоду Компанії.

#### 3.5. Безперервність

Управлінський персонал оцінює здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Тобто всі фінансові звіти Компанії складені на основі безперервності, управлінський персонал не має намірів ліквідувати Компанію як суб'єкт господарювання чи припинити діяльність та немає реальної альтернативи таким заходам.

#### 3.6. Відповідальність

Управлінський персонал Компанії несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення цієї фінансової звітності. Відповідальність управлінського персоналу охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.

#### 3.7. Справедлива вартість фінансових інструментів

Якщо справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, відображених у звіті про фінансовий стан, не може бути визначена на підставі цін на активному ринку, вона визначається з використанням різних моделей оцінок. Вихідні дані для таких моделей визначаються на підставі спостережуваного ринку, якщо таке можливо; в іншому випадку, для визначення справедливої вартості необхідно застосовувати судження. Судження необхідно проводити з урахуванням ліквідності та інших даних, що використовуються в моделі, таких як волатильність довгострокових

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

похідних фінансових інструментів і ставок дисконтування, припущень щодо рівня дострокових платежів і несплат з цінних паперів, забезпечених активами.

*3.8. Збитки від знецінення дебіторської заборгованості та авансів*

Компанія переглядає індивідуально значимі заборгованості та аванси на кожну дату складання звітності з тим, щоб визначити, чи повинні збитки від знецінення відобразитися у звіті про прибутки і збитки. Зокрема, керівництво Компанії застосовує судження, оцінюючи розмір і терміни майбутніх грошових потоків для визначення суми збитку від знецінення. Такі оцінні значення засновані на припущеннях про ряд факторів, і фактичні результати можуть відрізнитися від оціночних, що призведе до майбутніх змін у резервах.

#### **4. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ**

*Подання інформації щодо облікових політик*

Звертаємо увагу користувачів, що суттєві положення облікової політики Компанії викладені тільки по тих статтях які розкриті в річній фінансовій звітності Компанії яка закінчилась 31 грудня 2017 року

#### **4.1.Фінансові інструменти: первісне визнання та подальша оцінка**

*4.1.1 Дата визнання*

Всі фінансові активи та зобов'язання спочатку визнаються на дату укладення договору, тобто на дату, на яку Компанія стає стороною за договором. Сюди відносяться «угоди на стандартних умовах»: купівля або продаж фінансових активів, що вимагають поставки активів у період, який визначається законодавством або домовленістю на ринку.

*4.1.2.Первісна оцінка фінансових інструментів*

Класифікація фінансових інструментів при первісному визнанні залежить від цілей і намірів керівництва Компанії, з якими були придбані ці фінансові інструменти, і від їх характеристик. Всі фінансові інструменти оцінюються спочатку за справедливою вартістю плюс витрати по договору, за винятком фінансових активів і фінансових зобов'язань, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

*4.1.3. Фінансові активи чи фінансові зобов'язання,призначені для торгівлі*

Фінансові активи або фінансові зобов'язання, призначені для торгівлі, відображаються у звіті про фінансовий стан за справедливою вартістю. Зміни у справедливій вартості визнаються за статтею «Інші доходи». Доходи або витрати по відсотках і дивідендах відображаються за статтями відповідно «Інші фінансові доходи» або «Фінансові витрати», у відповідності з умовами договору, або коли встановлено право на платіж.

У цю класифікацію потрапляють боргові цінні папери, акції, короткі позиції і кредити клієнтам, які були придбані головним чином з метою продажу або зворотної купівлі в найближчому часі.

#### **4.2.Фінансові активи та фінансові зобов'язання, класифіковані як такі, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток**

Фінансові активи та фінансові зобов'язання відносяться до цієї категорії за рішенням керівництва Компанії при первісному визнанні. При первісному визнанні керівництво Компанії може віднести інструмент в категорію переоцінюваних за справедливою вартістю через прибуток або збиток тільки в тому випадку, якщо дотримані перелічені нижче критерії, і класифікація визначається для кожного інструмента окремо:

\* така класифікація усуває або істотно знижує непослідовність у методі обліку при оцінці активів або зобов'язань, або визнання доходів або витрат по них нарізній основі;

\* активи і зобов'язання є частиною групи фінансових активів, фінансових зобов'язань або і тих, і інших, управління якими здійснюється, і результати за якими оцінюються на основі справедливої

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

вартості, відповідно до документально оформленої політики управління ризиком або інвестиційною стратегією;

\* фінансовий інструмент містить один або кілька вбудованих похідних інструментів, що роблять істотний вплив на зміну грошових потоків, що інакше потрібно було б договором.

4.2.1. Фінансові активи та фінансові зобов'язання, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, відображаються у звіті про фінансовий стан за справедливою вартістю. Доходи, що виникають в результаті збільшення справедливої вартості інвестицій (в тому числі за рахунок накопичення купонного доходу за процентними борговими паперами) відображаються за статтею «Інші доходи». Збитки, що виникають в результаті знецінення таких інвестицій, визнаються у звіті про прибутки і збитки за статтею «Інші витрати».

4.2.2. Відсотки, отримані за борговими цінними паперами враховуються при визначенні справедливої вартості таких цінних паперів (шляхом її збільшення при нарахуванні купонного доходу та її зменшення при отриманні такого доходу) та не виділяються в окремий вид доходів.

4.2.3. Боргові цінні папери в даній категорії призначені, щоб утримувати їх протягом невизначеного періоду часу, і можуть бути продані зважаючи на потреби в ліквідності або через зміни ринкових умов.

Якщо Компанії належить більше ніж один пакет інвестицій за одним і тим же цінним папером, їх вибуття відображається за методом середньозваженої собівартості.

#### **4.3. Фінансові інвестиції, наявні для продажу**

Інвестиції в інструменти капіталу, класифіковані як наявні для продажу, - це ті інвестиції, які не відповідають критеріям класифікації як утримуваних для торгівлі або переоцінюваних за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Компанія не відносить кредити або дебіторську заборгованість в категорію наявних для продажу.

Після первісної оцінки фінансові інвестиції, наявні для продажу, оцінюються за справедливою вартістю.

Нереалізовані доходи і витрати визнаються безпосередньо у складі капіталу (іншого сукупного доходу) за статтею «Фонд переоцінки інвестицій, наявних для продажу». При вибутті інвестиції, накопичені доходи або витрати, раніше відображені у складі капіталу, переносяться в звіт про прибутки і збитки і відображаються відповідно за статтею «Інші доходи» або «Інші витрати». Відсотки, зароблені в період володіння фінансовими інвестиціями, наявними в наявності для продажу, відображаються у фінансовій звітності як процентні доходи, з використанням ефективної процентної ставки. Дивіденди, зароблені в період володіння інвестиціями, наявними в наявності для продажу, відображаються у звіті про прибутки і збитки за статтею «Інші фінансові доходи» в момент встановлення права на платіж.

#### **4.3.1. Фінансові інвестиції, що утримуються до погашення**

Фінансові інвестиції, що утримуються до погашення, являють собою непохідні фінансові активи з фіксованими або обумовленими платежами та фіксованим терміном погашення, які Компанія твердо має намір і здатна утримувати до строку погашення. Після первісної оцінки фінансові інвестиції, утримувані до погашення, оцінюються за амортизованою вартістю з використанням ефективної процентної ставки, за вирахуванням резерву під знецінення. Амортизована вартість розраховується з урахуванням дисконту або надбавки при придбанні та комісійних, які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки. Амортизація включається до статті звіту про прибутки і збитки відповідно «Інші фінансові доходи» або «Фінансові витрати». Збитки, що виникають в результаті знецінення таких інвестицій, визнаються за статтею звіту про прибутки і збитки «Інші витрати».

Якщо Компанія продає або перекласифікує значну кількість утримуваних до погашення інвестицій до дати погашення (за винятком деяких особливих ситуацій), вся категорія інвестицій до погашення вважається «скомпрометованою» і її необхідно перекласифікувати в категорію інвестицій, наявних для продажу. Більш того, протягом наступних двох років Компанія не зможе класифікувати фінансові активи в категорію утримуваних до погашення.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

**4.4. Грошові кошти та їх еквіваленти**

Грошові кошти і короткострокові депозити в звіті про фінансовий стан включають кошти в банках і в касі та короткострокові депозити з терміном погашення 3 місяці або менше, які схильні незначного ризику зміни вартості.

Для цілей звіту про рух грошових коштів грошові кошти та їх еквіваленти складаються з грошових коштів і короткострокових депозитів згідно з визначенням вище за вирахуванням непогашених банківських овердрафтів, так як вони вважаються невід'ємною частиною діяльності Компанії з управління грошовими коштами.

**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.

Компанія використовувала наступні обмінні курси на дату балансу:

	31.12.2016	31.12.2017
Гривня/1 долар США	27,190858	28,067223
Гривня/1 євро	28,422604	33,495424

**4.5. Припинення визнання фінансових активів та фінансових зобов'язань**

**4.5.1. Фінансові активи**

Фінансовий актив (або, де застосовно - частина фінансового активу або частина групи схожих фінансових активів) припиняє визнаватися у звіті про фінансовий стан, якщо:

- \* термін дії прав на отримання грошових потоків від активу минув;
- \* Компанія передала право на отримання грошових потоків від активу або взяла зобов'язання перерахувати отримані грошові потоки повністю без суттєвої затримки третій стороні на умовах «транзитного» договору, а також:
- \* Компанія передала практично всі ризики та вигоди від активу,
- \* Компанія не передала, але й не зберігає за собою всі ризики та вигоди від активу, але передала контроль над цим активом.

Якщо Компанія передала своє право на отримання грошових потоків від активу або уклала «транзитну» угоду, і не передала, але й не зберегла за собою практично всіх ризиків і вигод від активу, а також не передала контроль над активом, то актив визнається в тій мірі, в якій Компанія продовжує свою участь в активі. У цьому випадку Компанія також визнає відповідне зобов'язання. Переданий актив і відповідне зобов'язання оцінюються на підставі, що відбиває права та зобов'язання, які Компанія залишила за собою.

Подальша участь, яка приймає форму гарантії за переданим активом, оцінюється за найменшою з наступних величин: первісної балансової вартості активу або максимальною сумою винагороди, виплата якого може вимагатися від Компанії.

**4.5.2. Фінансові зобов'язання**

Припинення визнання фінансового зобов'язання відбувається тоді, коли зобов'язання погашено, анульовано або закінчився строк його дії. Якщо існуюче фінансове зобов'язання заміщається

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

аналогічним зобов'язанням перед тим самим кредитором на суттєво відмінних умовах, або умови існуючого зобов'язання значно змінюються, то таке заміщення або зміна враховується за допомогою припинення визнання первісного зобов'язання та визнання нового зобов'язання. Різниця між балансовою вартістю первісного фінансового зобов'язання та сплаченою винагородою визнається у складі прибутку і збитку.

#### **4.6.Визначення справедливої вартості**

Справедлива вартість фінансових інструментів, торгівля якими на дату складання звіту про фінансовий стан здійснюється на активному ринку, визначається на основі їх ринкових котирувань або котирувань дилерів (котирування на покупку для довгих позицій і котирування на продаж для коротких позицій) на момент закриття торгів на звітну дату, без вирахування витрат по договору.

У випадках, коли справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, визнаних у звіті про фінансовий стан, не може бути визначена на підставі котирувань на активних ринках, вона визначається з використанням методів оцінки, включаючи модель дисконтування грошових потоків. В якості вихідних даних для цих моделей по можливості використовується інформація із спостережуваних ринків, однак у тих випадках, коли це не представляється практично здійсненим, для встановлення справедливої вартості потрібна певна частка судження. Судження включають облік таких вихідних даних, як ризик ліквідності, кредитний ризик і волатильність. Зміни в припущеннях щодо цих факторів можуть вплинути на справедливую вартість фінансових інструментів, відображену у фінансовій звітності.

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

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

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

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

Якби керівництво Компанії використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, 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 справедливую вартість.

##### **4.7.1.Знецінення фінансових активів**

На кожену дату складання звіту про фінансовий стан Компанія оцінює наявність об'єктивних ознак знецінення фінансового активу або групи фінансових активів. Фінансовий актив або група фінансових активів умовно визначаються як знецінені тоді, і тільки тоді, коли існує об'єктивне свідчення знецінення в результаті однієї або більше подій, що відбулися після первісного визнання активу (якщо стався «випадок настання збитку»), і випадок (або випадки) настання збитку впливає на очікувані майбутні грошові потоки від фінансового активу або групи фінансових активів, яке можна надійно оцінити.

Ознаки знецінення можуть включати свідчення того, що позичальник або група позичальників мають суттєві фінансові труднощі, високу ймовірність банкрутства або іншої фінансової реорганізації, порушують зобов'язання з виплати відсотків або по основній сумі боргу, а також свідчення, на підставі інформації із спостережуваного ринку, зниження очікуваних майбутніх грошових потоків, наприклад, зміни у рівні прострочених платежів або економічних умов, які корелюють зі збитками по активах.



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

*4.7.2. Взаємозалік фінансових інструментів*

Взаємозалік фінансових активів та фінансових зобов'язань з відображенням нетто-суми в звіті про фінансовий стан здійснюється тоді, і тільки тоді, коли існує юридично закріплене право провести взаємозалік визнаних сум і намір провести розрахунки на нетто-основі або реалізувати актив одночасно з врегулюванням зобов'язання. Це, як правило, не виконується стосовно генеральних угод про взаємозалік, і відповідні активи та зобов'язання відображаються у звіті про фінансовий стан у повній сумі.

*4.7.3. 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 Компанія 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.

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.

*4.7.4. Зобов'язання.*

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

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

Компанія 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. Зобов'язання оцінюються за справедливою вартістю яка дорівнює вартості погашення.

*4.7.5. Згортання фінансових активів та зобов'язань*

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

*4.7.6. Компанія як орендар*

Оренда, за якою до Компанії не переходять практично всі ризики і вигоди, пов'язані з володінням орендованими активами, вважається операційною орендою. Платежі з операційної оренди визнаються як витрати у звіті про прибутки і збитки рівними частками протягом строку оренди. Кредиторська заборгованість щодо умовних платежів з оренди визнається як витрати в тому періоді, в якому вона виникає.

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

*5.1. 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:

- Компанія передала покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;

за Компанією 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;

суму доходу можна достовірно оцінити;

ймовірно, що до Фонд надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

та 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 визнається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

5.2. 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.

5.3. Умовні зобов'язання та активи.

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

**6. Основні засоби**

Об'єкт основних засобів, який відповідає критеріям визнання активу, оцінюється за його собівартістю.

Після визнання, основні засоби (крім незавершеного будівництва та малоцінних необоротних матеріальних активів) обліковуються за переоціненою вартістю, яка є їх справедливою вартістю на дату переоцінки за вирахуванням накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності у випадку їх наявності, визнаних після дати переоцінки.

Переоцінка здійснюється з достатньою регулярністю для забезпечення впевненості в тому, що балансова вартість переоціненого активу не відрізняється суттєво від його справедливої вартості.

Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки перераховується пропорційно до зміни валової балансової вартості активу так, що балансова вартість активу після переоцінки дорівнює переоціненій сумі.

Якщо балансова вартість активу збільшилася в результаті переоцінки, збільшення визнається в іншому сукупному доході та накопичується у власному капіталі у складі Компанії у дооцінках. Проте це збільшення визнається в прибутку чи збитку, якщо воно сторнує зменшення від переоцінки того самого активу, яке раніше було визнане в прибутку чи збитку.

Якщо балансова вартість активу зменшилася в результаті переоцінки, зменшення визнається в прибутку чи збитку. Проте зменшення відображається в іншому сукупному доході, якщо існує кредитове сальдо дооцінки щодо цього активу. Зменшення, визнане в іншому сукупному доході, зменшує суму, акумульовану у власному капіталі у складі Капіталу у дооцінках.

Різниця між амортизацією на підставі переоціненої балансової вартості активу та амортизацією на підставі первинної вартості активу щорічно переноситься з Капіталу у дооцінках в Нерозподілений прибуток/непокритий збиток.

Після вибуття Капітал у дооцінках, що відноситься до конкретного проданого активу, переноситься до складу Нерозподіленого прибутку/непокритего збитку.

Незавершене будівництво та малоцінні необоротні матеріальні активи обліковуються за їх собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності у випадку їх наявності.

Амортизація розраховується з використанням прямолінійного методу протягом наступних строків корисного використання активів:

- будівлі 20-50 років;
- машини та обладнання 1-15 років;
- транспортні засоби 5-20 років;
- офісне обладнання та меблі 4-7 років;
- малоцінні необоротні матеріальні активи 2-5 років.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Земля має необмежений строк корисної експлуатації і внаслідок цього не амортизується. Визнання об'єкта основних засобів припиняється після вибуття або коли не очікуються майбутні економічні вигоди від його використання або вибуття. Прибуток чи збиток, що виникає від припинення визнання об'єкта основних засобів, включається до прибутку чи збитку, коли припиняється визнання об'єкта (якщо МСБО 17 не вимагає іншого після продажу з подальшою орендою). Прибутки не класифікуються як дохід. Прибуток або збиток, що виникає від припинення визнання об'єкта основних засобів, визначається як різниця між чистими надходженнями від вибуття (якщо вони є) та балансовою вартістю об'єкта. Ліквідаційна вартість, строки корисного використання та методи амортизації основних засобів аналізуються у кінці кожного фінансового року та при необхідності коригуються на перспективній основі.

### **6.1. Нематеріальні активи**

Нематеріальні активи, які були придбані окремо, первісно оцінюються за собівартістю. Після первісного визнання нематеріальний актив обліковується за його собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Строк корисного використання нематеріальних активів може бути визначеним або невизначеним. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом строку чинності цих прав.

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

На кожну звітну дату Компанія оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Компанія 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, Компанія 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.

Нематеріальний актив з визначеним строком корисної експлуатації амортизується прямолінійним методом протягом строку його корисної експлуатації та оцінюються на предмет знецінення, якщо мають місце ознаки знецінення даного нематеріального активу. Амортизація починається, коли цей актив стає придатним до використання, тобто коли він доставлений до місця розташування та приведений у стан, у якому він придатний до експлуатації у спосіб, визначений управлінським персоналом. Амортизація припиняється на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікується як утримуваний для продажу (або включається до ліквідаційної групи), або на дату, з якої припиняється визнання цього активу. Витрати на амортизацію нематеріальних активів з обмеженим строком корисного використання визнаються у звіті про прибутки/збитки у тій категорії витрат, яка відповідає функції нематеріальних активів.

Ліквідаційна вартість нематеріальних активів з визначеним строком корисної експлуатації приймається за нуль, за винятком випадків, коли:

- а) існує зобов'язання третьої сторони придбати актив наприкінці строку його корисної експлуатації, або
- б) є активний ринок для такого активу та:
  - i) ліквідаційну вартість можна буде визначити посиланням на цей ринок; та
  - ii) існує висока ймовірність, що такий ринок існуватиме наприкінці строку корисної експлуатації активу.

Період і метод амортизації нематеріальних активів з визначеним строком корисної експлуатації переглядаються принаймні на кінець кожного фінансового року. Якщо очікуваний строк корисної експлуатації активу відрізняється від попередніх оцінок, період амортизації відповідно змінюється.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Якщо відбулася зміна в очікуваній формі споживання майбутніх економічних вигод, утілених в активі, метод амортизації змінюється для відображення зміненої форми. Такі зміни обліковуються як зміни в облікових оцінках згідно з МСБО 8.

Нематеріальні активи з невизначеним строком корисної експлуатації не підлягають амортизації та підлягають перевірці на зменшення корисності.

Визнання нематеріального активу припиняється в разі його вибуття або якщо від його використання або вибуття не очікуються майбутні економічні вигоди. Прибуток або збиток, що виникає від припинення визнання нематеріального активу, визначається як різниця між чистими надходженнями від вибуття (якщо вони є) та балансовою вартістю активу, та визнається, коли припиняється визнання активу. Прибутки не класифікуються як дохід.

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

Компанія класифікує непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем.

Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати.

### **6.1.4. Знецінення нефінансових активів**

На кожну звітну дату Компанія визначає чи є ознаки можливого знецінення активу. Якщо такі ознаки існують або якщо необхідно виконати щорічну перевірку активу на знецінення, Компанія здійснює оцінку очікуваного відшкодування активу. Сума очікуваного відшкодування активу є найбільшою з наступних величин: справедлива вартість активу або підрозділу, що генерує грошові потоки, за вирахуванням витрат на продаж або його цінність від використання. Якщо балансова вартість активу (або підрозділу, що генерує грошові потоки) перевищує його суму очікуваного відшкодування, актив вважається знеціненими і списується до суми очікуваного відшкодування. При оцінці цінності від використання передбачувані майбутні грошові потоки дисконтуються до їх приведеної вартості з використанням ставки дисконтування до оподаткування, що відбиває поточні ринкові оцінки вартості грошей у і ризики, властиві даному активу. При визначенні справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж використовується відповідна модель оцінки. Дані розрахунки підкріплюються коефіцієнтами оцінки, котируваннями цін на акції, які котируються на біржі або іншими доступними індикаторами справедливою вартістю.

На кожну звітну дату Компанія визначає, чи є ознаки того, що раніше визнані збитки від знецінення активу, за винятком гудвілу, більше не існують або скоротилися. Якщо такі ознаки є, Компанія визначає суму очікуваного відшкодування активу або підрозділу, що генерує грошові потоки. Раніше визнані збитки від знецінення відновлюються тільки в тому випадку, якщо мала місце зміна в допущених, використовуваних для визначення суми очікуваного відшкодування активу, з моменту останнього визнання збитку від знецінення. Відновлення має обмежений характер, таким чином, що балансова вартість активу не перевищує його суму очікуваного відшкодування і не перевищує балансову вартість, яка була б визначена за вирахуванням амортизації, якби в попередніх періодах не був визнаний збиток від знецінення. Таке відновлення визнається у звіті про прибутки і збитки.

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

### **7.1. Забезпечення**

Забезпечення визнаються, коли Компанія 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.

### **7.2. Державні гранти**

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Компанія не визнає державні гранти (дотації) доти, доки не має обґрунтованої впевненості в тому, що виконає умови їх надання та гранти (дотації) будуть одержані.

Державні гранти (дотації) визнаються у прибутку або збитку на систематичній основі протягом періодів, у яких Компанія визнає відповідні витрати, для компенсування яких ці гранти (дотації) призначалися.

#### 7.3. Виплати працівникам

Витрати на заробітну плату, внески до загальнодержавних соціальних фондів, оплачувані щорічні відпустки, виплати за листками непрацездатності, премії, а також негрошові винагороди нараховуються в тому році, у якому відповідні послуги надавалися працівниками. В складі витрат на утримання персоналу відображаються витрати на формування резервів на оплату відпусток та виплату премій.

#### 7.4. Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Компанія 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. Компанія немає додаткової недержавної пенсійної програми.

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

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Фонд 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.

Компанія 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.

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

При підготовці фінансової звітності Компанія 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 Компанії інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Ці судження розкриті в кожному з вищенаведених розділів.

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

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

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

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

- вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

- визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

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

**10. Розкриття інформації, наведеної у фінансовій звітності Компанії за 2017 рік**

Фінансова звітність є структурованим відображенням фінансового стану та фінансових результатів діяльності Компанії. Метою фінансової звітності є надання інформації про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки, яка є корисною для широкого кола осіб, які її використовують при прийнятті економічних рішень. Фінансова звітність також демонструє результати того, як управлінський персонал Компанії розпоряджається ввіреними їй ресурсами. Для досягнення цієї мети фінансова звітність надає таку інформацію про Компанію:

- а) активи;
- б) зобов'язання;
- в) власний капітал;
- г) дохід та витрати, у тому числі прибутки та збитки;
- г) внески та виплати власникам, які діють згідно з їхніми повноваженнями власників;
- д) грошові потоки.

**10.1.** Управлінський персонал Компанії прийняв рішення не проводити перерахунок фінансової звітності за 2017 рік згідно з міжнародним стандартом бухгалтерського обліку 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції».

**11. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості**

Компанія здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ :

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
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, дискontовані 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	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

	справедливою вартістю на дату оцінки.		остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
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

**12. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості**

Тис.грн.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Дата оцінки	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16
Нематеріальні активи	-	-	-	-	1	2	1	2
Основні засоби	-	-	-	-	543	20	543	20
Запаси	-	-	-	-	1	1	1	1
Дебіторська заборгованість за послуги					263	173	263	173
Інвестиції доступні для продажу					6	5 193	6	5 193
Інша поточна дебіторська заборгованість					2 607	4 062	2 607	4 062

У попередньому 2016 та у 2017 році переведень між рівнями ієрархії не було.

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

Тис.грн.

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2016 р.	Придбання (надходження)	Продаж (вибуття)	Залишки станом на 31.12.2017 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Нематеріальні активи	2	-	-	1	-Нарахована амортизація (-1)
Основні засоби	286	+ 671	- 139	543	-Нарахована

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

					амортизація (-275)
Дебіторська заборгованість за послуги	173	+1 534	-1 444	263	- Дохід від реалізації послуг
Інвестиції доступні для продажу	5 193	+ 119	-5 306	6	-Собівартість реалізованих фінансових інвестицій
Інша поточна дебіторська заборгованість	4 062	+5 554	- 7 009	2 607	-Дохід від реалізації фінансових інвестицій

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2017 рік	2016 рік	2017 рік	2016 рік
Фінансові активи				
Інвестиції доступні для продажу	6	5 193	6	5 193
Інвестиції до погашення	-	-	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	-	-	-	-
Торговельна дебіторська заборгованість	2 870	4 235	2 870	4 235
Грошові кошти та їх еквіваленти	6 086	37	6 086	37
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	1	-	1	-

Керівництво Компанії 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 в розділі «Управління ризиками професійної діяльності на фондовому ринку».

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

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

Компанія визнає такі категорії фінансових інструментів:

- фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через збиток або прибуток
- фінансові активи, які утримуються для продажу
- кредити і дебіторська заборгованість
- інвестиції, які утримуються до погашення

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

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

#### *Звіт про фінансовий стан за 2017рік*

	Примітки	31 грудня 2017 р.	31 грудня 2016р.
<b>АКТИВИ</b>			
<i>Непоточні активи</i>	14.1.		



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Нематеріальні активи	14.1.2.	1	2
Основні засоби	14.1.1.	543	20
<b>Разом</b>		<b>544</b>	<b>22</b>
<b>Поточні активи</b>	<b>15.</b>		
Запаси		1	1
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	15.2. -15.2.2.; 17	263	173
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	15.2. -15.2.1.	1	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	15.2.1. - 17.	2 607	4 062
Поточні фінансові інвестиції	15.1. - 15.1.2.	6	5 193
Грошові кошти та їх еквіваленти	19. -19.1.	6 086	37
<b>Разом</b>		<b>8 964</b>	<b>9466</b>
<b>Усього активи</b>		<b>9 508</b>	<b>9 488</b>
<b>Власний капітал та зобов'язання</b>			
<b>Власний капітал</b>	<b>20.</b>		
Статутний капітал	20.3.; 22.	10 000	10 000
Резервний капітал	20.2	9	8
Непокритий збиток	20.1.- 21.1.4.	(502)	(520)
<b>Усього капітал</b>	<b>20.1.</b>	<b>9 507</b>	<b>9 488</b>
<b>Непоточні зобов'язання</b>		-	-
<b>Поточні зобов'язання</b>	<b>16. - 17.</b>		
Короткострокові позики			
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	16.1.-17.	1	-
<b>Разом</b>	<b>16.1.-17.</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
<b>Всього зобов'язань</b>		<b>1</b>	
<b>Разом власний капітал та зобов'язання</b>		<b>9 508</b>	<b>9 488</b>

**14.1. Непоточні активи**

**14.1.1. Основні засоби**

Станом на 31 грудня 2016 та 2017 років у складі основних засобів відсутні:

- основні засоби, стосовно яких є передбачені законодавством обмеження щодо володіння, користування та розпорядження;
- основні засоби, оформлені у заставу;
- основні засоби, що тимчасово не використовуються (знаходяться на консервації, реконструкції тощо);
- основні засоби, вилучені з експлуатації на продаж;
- збільшення або зменшення основних засобів протягом звітного періоду, які виникають у результаті переоцінок, а також у результаті збитків від зменшення корисності, визнаних або сторнованих безпосередньо у власному капіталі.

Збитки від зменшення корисності протягом звітного періоду не нараховувались.

Основні засоби представлені у таблиці:

Тис.грн.

	Машини та обладнання (рах.104)	Транспортні засоби (рах.105)	Інструмент, прилади, інвентар (рах.106)	Всього
<b>31.12.2016р.</b>	<b>135</b>	<b>127</b>	<b>9</b>	<b>271</b>
Надходження	-	671	-	671

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Вибуття	-	139	-	139
<b>31.12.2017р.</b>	<b>135</b>	<b>659</b>	<b>9</b>	<b>803</b>
<i>Накопичена амортизація</i>				
<b>31.12.2016р.</b>	<b>134</b>	<b>114</b>	<b>3</b>	<b>251</b>
Нарахування за рік	1	123	-	124
Списано при вибутті	-	115	-	115
<b>31.12.2017р.</b>	<b>135</b>	<b>122</b>	<b>3</b>	<b>260</b>
<i>Чиста балансова вартість</i>				
<b>31.12.2016 р.</b>	<b>1</b>	<b>13</b>	<b>6</b>	<b>20</b>
<b>31.12.2017 р.</b>	<b>0</b>	<b>537</b>	<b>6</b>	<b>543</b>

Станом на 31.12.2016 на Балансі (Звіті про фінансовий стан) Компанії обліковувалось основних засобів по первісній вартості на загальну суму 271 тис. грн. та інших необоротних матеріальних активів на суму 15 тис. грн.

Протягом звітного періоду Компанія придбала основні засоби на суму 671 тис. грн. та вибули на суму 139 тис. грн. за первісною вартістю. Накопичена амортизація основних засобів інших необоротних матеріальних активів та на кінець звітного періоду складає 260 тис. грн.

Компанія 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.

Амортизація основних засобів розраховується з використанням прямолінійного методу.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСФО 16 «Основні засоби» не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

#### 14.1.2. Нематеріальні активи

Станом на 31.12.2016 на Балансі (Звіті про фінансовий стан) Компанії обліковувались нематеріальні активи за первісною вартістю на суму 28 тис. грн. Протягом звітного періоду Компанія не набувала нематеріальні активи. Накопичена амортизація на кінець звітного періоду складає 27 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2016 та 2017 років у складі нематеріальних активів відсутні:

- нематеріальні активи, оформлені у заставу;
- нематеріальні активи, щодо яких є обмеження прав власності;
- збільшення або зменшення нематеріальних активів та основних засобів протягом звітного періоду, які виникають у результаті переоцінок, а також у результаті збитків від зменшення корисності, визнаних або сторнованих безпосередньо у власному капіталі.

Збитки від зменшення корисності протягом звітного періоду не нараховувались.

Витрати на амортизацію нематеріальних активів та основних засобів включені до адміністративних витрат в звіті про сукупні прибутки та збитки.

У Компанії відсутні нематеріальні активи, класифіковані як утримувані для продажу чи включені до ліквідаційної групи. Компанією не виявлено фактів зменшення корисності необоротних активів.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСБО 38 «Нематеріальні активи» не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

В балансі вищенаведені статті складають (тис. грн.):

Назва статті	2016 рік	2017 рік
<b>Нематеріальні активи</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
первісна вартість	28	28
накопичена амортизація	26	27
<b>Основні засоби</b>	<b>20</b>	<b>543</b>
первісна вартість	286	818
знос	266	275

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

**15. Поточні активи**

Облік фінансових інвестицій та фінансових інструментів

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 .

Довгострокові фінансові інвестиції - відсутні.

**15.1.** За статтею балансу *«Поточні фінансові інвестиції»* обліковуються інвестиції придбані для торгівлі, які оцінюються за справедливою вартістю (акції) їх вартість дорівнює 6 тис. грн.

Компанія веде аналітичний облік інвестицій за:

- видами фінансових вкладень,
- об'єктами інвестування.

Станом на 31.12.2017 року до складу фінансових інвестицій Компанії входили такі портфелі цінних паперів:

Найменування	Станом на 31.12.2017 року		Станом на 31.12.2016 року	
	Оціночна вартість, тис. грн.	Частка від загального розміру активів, %	Оціночна вартість, тис. грн.	Частка від загального розміру активів, %
- акції	6	0,06	5 193	54,73

**15.1.1. Портфель акцій**

Портфель акцій Компанії складався із акцій українських емітентів.

Відповідно до прийнятої облікової політики фінансові інвестиції, які обліковуються у складі вищезазначеної статті, класифікуються як поточні та в бухгалтерському обліку відображаються за справедливою вартістю.

Найменування	станом на 31.12.2016 р.	Рух за 2017 рік		станом на 31.12.2017 р.
		придбання	Продаж (погашення)	
<i>Акції</i>				
ПАТ «ГАЛИЦЬКИЙ МЕХАНІЧНИЙ ЗАВОД»	4 155		-4155	-
ПАТ «ПРОМТЕЛЕКОМ»	498	-	-497	-
ПАТ "ДОНЕЦЬКМІСЬКГАЗ"	331	-	-331	-
ПрАТ "АТМАШБУД"	203	+ 119	- 322	-
ПрАТ «ФОНДОВА БІРЖА «ІННЕКС»	6	-	-	6
<b>РАЗОМ</b>	5 193	+ 119	- 5 306	6

Як видно з наведеної таблиці на кінець звітного періоду по статті «Поточні фінансові інвестиції» обліковуються вкладення, зроблені у цінні папери інших емітентів на загальну суму 6 тис. грн., у тому числі:

Протягом 2017 року Компанія зробила фінансові інвестиції у акції на загальну суму 119 тис. грн. та продала акцій на загальну суму 5 306 тис. грн. за собівартістю.

Керівництво Компанії застосовує професійне судження щодо строків 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

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

паперів, що не є підконтрольним керівництву Компанії фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

**15.2. Дебіторська заборгованість**

Фінансові активи включають торговельну та іншу дебіторську заборгованість. Для належного розкриття інформації Компанія користується вимогами МСФЗ 7 "Фінансові інструменти".

Торгова та інша дебіторська заборгованість, яка є фінансовим активом, первісно визнається за справедливою вартістю.

Облік дебіторської заборгованості ведеться Компанією в розрізі контрагентів та договорів.

На кінець кожної звітної дати довгострокова дебіторська заборгованість передивляється з ціллю виділення короткострокової та довгострокової заборгованості.

Балансова вартість фінансового активу зменшується на суму резерву сумнівних боргів, а відповідна сума витрат відображається в Звіті про сукупний дохід в складі інших операційних витрат.

На кожну звітну дату Компанія проводить аналіз торгової, 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.

**15.2.1.** На кінець звітного періоду на Балансі (Звіті про фінансовий стан) Компанії обліковується дебіторська заборгованість в загальній сумі 2 871 тис. грн., в тому числі:

- дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги - 263 тис. грн.;
- дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом - 1 тис. грн.;
- інша поточна дебіторська заборгованість - 2 607 тис. грн.

**15.2.2.** Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи послуги (в сумі 263 тис. грн.) - це нарахована винагорода Компанії за управління активами Фондів. Ця заборгованість є поточною і як правило, сплачується протягом 30-60 днів наступного звітного періоду.

Інша поточна дебіторська заборгованість, це в більшості своїй, заборгованість за продані, але не оплачені цінні папери, яка буде погашена протягом поточного операційного циклу. Протягом року компанія робила уцінку цих активів (на суму 570 тис. грн.), але потім відновила їх корисність на цю ж суму, що відображено в Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за 2017 рік.

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

У 2017 звітному році Компанія не мала безнадійної дебіторської заборгованості, тому резерв не нараховувався.

Згідно вимог МСФЗ 7, іншій *поточній дебіторській* заборгованості притаманний кредитний ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик не викає, оскільки ця заборгованість не обертається на ринку.

**Кредитний ризик** - ризик виникнення фінансових втрат (збитків) Компанії внаслідок невиконання в повному обсязі або неповного виконання контрагентом своїх фінансових зобов'язань перед Компанією відповідно до умов договору. Розмір збитків у цьому випадку пов'язаний із сумою невиконаного зобов'язання. Кредитний ризик, притаманний цим активам, оцінено керівництвом Компанії як низький.

**Ризик ліквідності** - ризик виникнення збитків в Компанії у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання нею в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, пов'язаних зі здійсненням її професійної діяльності на фондовому ринку, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів. Згідно «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками» затвердженого Рішенням НКЦПФР 01.10.2015 № 1597, поточна дебіторська заборгованість не зменшує показник Регулятивного капіталу (власних коштів) Компанії.

Кредиторські зобов'язання Компанії станом на 31.12.2017 складають 1 тис. грн. Навіть якщо боржник не виконає свої зобов'язання в повному розмірі, у Компанії не виникнуть труднощі, які пов'язані з фінансовими зобов'язаннями, розрахунок яких передбачено грошовими коштами, згідно МСФЗ 7. Тому ризик ліквідності, притаманний цим активам, низький

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

**16. Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи**

Торгова та інша кредиторська заборгованість, яка є фінансовим активом, первісно визнається за справедливою вартістю.

На кінець звітного періоду в фінансовій звітності Компанії не рахуються довгострокові зобов'язання і забезпечення.

Поточні зобов'язання Компанія (такі як торговельна кредиторська заборгованість і деякі нарахування заробітної плати працівників та інших операційних витрат) складають частину робочого капіталу, який використовується у звичайному операційному циклі.

**16.1.** За даними бухгалтерської звітності за 2017 рік кредиторська заборгованість Компанії наведена в таблиці:

Поточні зобов'язання і забезпечення	2016 рік	2017 рік
Поточна кредиторська заборгованість за:		
довгостроковими зобов'язаннями	-	-
товари, роботи, послуги	-	1
Інші поточні зобов'язання	-	-
<b>Усього</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

Аналітичний облік розрахунків з кредиторами ведеться окремо за кожним суб'єктом господарювання, з якими здійснюються розрахунки.

**17. Аналіз фінансових активів та зобов'язань за строками, що залишились до погашення**

	<i>До запитання</i>	<i>Менше 3 місяців</i>	<i>Від 3 до 12 місяців</i>	<i>Від 1 до 5 років</i>	<i>Понад 5 років</i>	<i>Разом</i>
<i>На 31 грудня 2017 року</i>						
<b>Активи</b>						
Нематеріальні активи	-	-	-	1	-	1
Основні засоби	-	-	-	543	-	543
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	-
Запаси	-	1	-	-	-	1
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	-	263	-	-	-	263
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	-	2 608	-	-	2 608
Поточні фінансові інвестиції	-	-	6	-	-	6
Гроші та їх еквіваленти	6 086	-	-	-	-	6 086
<b>Разом активів</b>	<b>6 086</b>	<b>264</b>	<b>2 614</b>	<b>544</b>		<b>9 508</b>
<b>Зобов'язання</b>						
Інші довгострокові зобов'язання	-	-	-	-	-	-
Короткострокові кредити банків	-	-	-	-	-	-
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1	-	-	-	-	1
Інша кредиторська заборгованість	-	-	-	-	-	-
<b>Разом зобов'язання</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Чиста позиція</b>	<b>6 085</b>	<b>264</b>	<b>2 614</b>	<b>544</b>		<b>9 507</b>
<i>На 31 грудня 2016 року</i>						
<b>Активи</b>						
Нематеріальні активи	-	-	-	2	-	2
Основні засоби	-	-	-	20	-	20
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	-

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Запаси	-	1	-	-	-	1
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	-	173	-	-	-	173
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	-	4 062	-	-	4 062
Поточні фінансові інвестиції	-	-	5 193	-	-	5 193
Гроші та їх еквіваленти	37	-	-	-	-	37
<b>Разом активів</b>	<b>37</b>	<b>174</b>	<b>9 255</b>	<b>22</b>		<b>9 488</b>
<b>Зобов'язання</b>						
Інші довгострокові зобов'язання	-	-	-	-	-	-
Короткострокові кредити банків	-	-	-	-	-	-
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	-	-	-	-	-
Інша кредиторська заборгованість	-	-	-	-	-	-
<b>Разом зобов'язання</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чиста позиція</b>	<b>37</b>	<b>174</b>	<b>9 255</b>	<b>22</b>		<b>9 488</b>

### **18. Забезпечення та резерви**

Компанія немає у себе конкретних безнадійних або сумнівних боргів, тому забезпечення та резерви під сумнівну заборгованість у 2017 році не створювалися.

#### Виплати працівникам

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

#### Пенсійні зобов'язання

Відповідно до законодавства, Компанія 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.

#### Гранти та субсидії

Протягом 2017 року в Компанії не було гарантій та субсидій.

#### Судові позови

Проти Компанії не подано судових позовів, які б призвели до збитків, у зв'язку з чим резерви у фінансовій звітності не створювалися.

### **19. Грошові кошти та їх еквіваленти**

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 Компанії.

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

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).

Банківські операції ведуться у відповідності зі встановленим порядком. Залишок коштів станом на 31.12.2017 на рахунках в національній валюті склав 6 086 172,40 грн., в т.ч.:

- в національній валюті - 6 084 238,85 грн.
- в іноземній валюті - 1 933,55 грн. (68,89 дол. США), що відповідає випискам банку і оборотному балансу.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Компанія контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсязі активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості. Необхідно відзначити, що на думку керівництва у Компанії мінімальний валютний ризик.

Грошові кошти, відображені в Звіті про фінансовий стан Компанії на кінець звітного періоду складають - 6 086 тис. грн.

Станом на 31.12.2017 грошові кошти, що недоступні до використання для Компанії не рахуються.

**19.1. Рух грошових коштів відображено у:**

**Звіті про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2017 рік**

	Примітки	За рік, що закінчився 31 грудня	
		2017 року	2016 року
<b><i>I .Операційна діяльність</i></b>			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	21.1.- 21.1.2.	1 444	1 165
Інші надходження	21.1.- 21.1.2.	47	
<i>Витрачання на оплату:</i>			
Товарів (робіт, послуг)	21.1.3	(498)	(336)
Праці	21.1.3	(739)	(550)
Відрахувань на соціальні заходи	21.1.3	(205)	(151)
Зобов'язань з податків і зборів	21.1.3	(186)	(137)
Податку на прибуток	21.1.3	(4)	(3)
Зобов'язання з інших податків і зборів	21.1.3	(182)	(134)
<i>Чистий рух коштів від операційної діяльності</i>		<i>(137)</i>	<i>(9)</i>
<b><i>II. Інвестиційна діяльність</i></b>	15.1.		
Надходження від фінансових інвестицій	15.2.; 21.1.2	6 781	219
Надходження необоротних активів	14.1.1.	182	-
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	15.	(119)	(203)
Витрачання на придбання необоротних активів	14.1.1.	(658)	
<i>Чистий рух грошових коштів від інвестиційної</i>	15.2.	6 186	16
<b><i>III. Фінансова діяльність</i></b>		-	-
<i>Чистий рух грошових коштів за звітний період</i>		<b>6 049</b>	7
<i>Залишок грошових коштів на початок періоду</i>		37	30
<b><i>Залишок грошових коштів на кінець звітного періоду 2017 року</i></b>	<b>19.</b>	<b>6 089</b>	37

**20. Власний капітал**

Станом на 31.12.2017 загальна вартість балансової статті «Власний капітал» складає 9 507 тис. грн. і в розрізі статей характеризується наступними даними:

тис. грн.

<i>Назва статті</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2017</i>
Зареєстрований (пайовий) капітал	10 000	10 000
Додатковий капітал, у т.ч.	8	9
<i>Резервний капітал</i>	8	9
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(520)	(502)
Неоплачений капітал	-	-
<b><i>ВСЬОГО:</i></b>	<b>9 488</b>	<b>9 507</b>

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

**20.1.** Збільшення розміру власного капіталу сталося завдяки отриманому за наслідками роботи за 2017 рік прибутку в сумі 19 тис. грн., а з урахуванням збитків позаминулих років у сумі 520 тис. грн. балансова стаття «Нерозподілений прибуток (*непокритий збиток*)» Компанії станом на 31.12.2017 зменшилась і склала -502 тис. грн.

Відповідно збільшилась, в порівнянні з 2016 роком, і вартість чистих активів, що є позитивним.

**20.2.** За наслідками роботи за 2017 рік Компанія зробила відрахування до резервного капіталу у сумі 1 тис. грн.

**20.3. Формування та сплата статутного (пайового) капіталу**

ТОВ „КУА „Стандарт - Капітал" створено у 2005 році на підставі рішення засновників, прийнятого на зборах засновників (протокол № 1 від 14 березня 2005 року).

Протягом свого існування, декілька разів відбувалися зміни як у складі учасників Компанії, так і в розмірі статутного капіталу (в бік збільшення).

Станом на 31.12.2017, статутний капітал ТОВ „КУА „Стандарт-Капітал" становить 10 000 000,00 (десять мільйонів) гривень. Учасником є:

№	Найменування учасника	Сума (грн.)	%
1	ЕТЧЕМІН ЕНТЕРПРАЙЗЕС ЛІМІТЕД (юридична особа, що зареєстрована та діє відповідно до законодавства Британських Віргінських Островів)	10 000 000,00	100,0
	<b>Всього:</b>	<b>10 000 000,0</b>	<b>100,0</b>

Протягом звітного періоду 2017 року не змінювався як розмір статутного капіталу, так і склад учасників.

Таким чином, станом на 31 грудня 2017 року розмір статутного капіталу ТОВ „КУА „Стандарт-Капітал" відповідає розміру, який заявлений у статутних документах, він сплачений в повному обсязі, заборгованості щодо внесків перед Компанією немає, що підтверджується банківськими документами, записами на бухгалтерському субрахунку 401 "Зареєстрований Статутний (пайовий) капітал" та відображенням його в Балансі (Звіт про фінансовий стан) в сумі 10 000 тис. грн.

Розмір сформованого статутного капіталу відповідає розміру, який встановлений ліцензійними умовами діяльності компаній з управління активами ІСІ (дивитись розділ «Управління капіталом»).

Аналіз джерел формування статутного капіталу ТОВ „КУА „Стандарт-Капітал" показав, що для його формування **не залучались**: векселі, бюджетні кошти, нематеріальні активи тощо. Він сформований виключно за рахунок грошових коштів учасників.

Розмір статутного капіталу Компанії на 31.12.2017 відповідає вимогам пункту 3 глави 1 розділу II рішення НКЦПФР від 23.07.2013 № 1281 «Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)», і є не меншим ніж встановлений рівень 7 000 тис. грн.

**20.4.** Інформація про стан і зміни кожного компоненту власного капіталу зіставлення його вартості за період між початком та кінцем звітного періоду 2017 року, збільшення - зменшення його чистих активів, а також загальна зміну доходу та витрат, включаючи прибутки та збитки, отримані в результаті діяльності ТОВ «КУА «Стандарт-Капітал» протягом 2017 року розкрита в:

**Звіті про зміни у власному капіталі за рік що закінчився 31 грудня 2017р.**

						Тис.грн.
Стаття	Зареєстрований капітал	Неоплачений капітал	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Всього



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

<b>Залишок на 31.12.2016 року</b>	<b>10 000</b>		<b>-</b>	<b>8</b>	<b>(520)</b>	<b>9 488</b>
Прибуток за звітний період					19	19
Відрахування до резервного капіталу				1	(1)	
Разом змін в капіталі у звітному періоді				1	18	19
<b>Залишок на 31.12.2017 р.</b>	<b>10 000</b>			<b>9</b>	<b>(502)</b>	<b>9 507</b>

Інформація стосовно напрямів використання коштів, що внесені для формування статутного капіталу.

Внесені для формування статутного капіталу кошти були використані на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів.

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

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

**21.1. Облік доходів та витрат**

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

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

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.

**21.1.1. Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за рік,  
який закінчився 31 грудня 2017 року**

(Тис.грн.)

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Стаття	Примітки	2017 рік	2016 рік
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	21.1.2.(1)	1 534	1 208
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)			
<b>Прибуток</b>		1 534	1 208
Інші операційні доходи	21.1.2.(2)	183	
Адміністративні витрати	21.1.3.(1.)	(1 732)	(1 188)
Інші операційні витрати	21.1.3.(2.)	(13)	
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток			20
збиток		(28)	
Інші доходи	21.1.2.(3)	5 927	
Інші витрати	21.1.3.(3.)	(5 876)	
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток		23	20
Витрати (дохід) з податку на прибуток	21.1.4.	(4)	(3)
<b>Чистий фінансовий результат:</b>	20; -21.1.4.		
прибуток		19	17

**ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ**

Найменування показника	Примітки	2017 рік	2016 рік
Матеріальні затрати	21.1.3	116	83
Витрати на оплату праці	21.1.3	916	684
Відрахування на соціальні заходи	21.1.3	204	150
Амортизація	21.1.3	125	13
Інші операційні витрати	21.1.3	384	258
<b>Разом</b>	21.1.3	1 745	1 188

**21.1.2.** У звітному періоді доходи (виручка) від реалізації продукції (робіт, послуг), визначалася згідно з МСБО № 18 «Доходи».

Загальна сума доходу, отриманого в 2017 році склала 7 644 тис. грн., що на 6 436 тис. грн. більше ніж у 2016 році.

Доходи включають в себе:

Назва статті	2017 рік	2016 рік
<b>1. Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)</b>	<b>1 534</b>	1 208
<b>2. Інші операційні доходи - всього</b>	<b>183</b>	
<i>в тому числі: Дохід від реалізації інших оборотних активів</i>	182	
<i>Інші доходи від операційної діяльності</i>	1	
<b>3. Інші доходи - всього</b>	<b>5 927</b>	-
<i>В тому числі: -Дохід від реалізації фінансових інвестицій</i>	5312	
<i>- Дохід від відновлення корисності активів</i>	570	
<i>-Інші доходи</i>	45	
<b>Всього доходи</b>	<b>7 644</b>	<b>1 208</b>

**21.1.3.** Загальна сума витрат Компанії в 2017 році склала 7 621 тис. грн., в т.ч.:

Назва статті витрат	2017 рік	2016 рік
---------------------	----------	----------

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

<b>1. Адміністративні витрати - всього</b>	<b>1 732</b>	<b>1 188</b>
<i>В тому числі:</i>		
Заробітна плата з соціальними відрахуваннями	1 091	834
Амортизація	125	13
Послуги депозитарної установи	4	2
Витрати на оренду	162	112
Витрати по утриманню службового автомобіля	126	77
Послуги банків	28	7
Витрати по утриманню офіса	50	64
Інформаційні витрати	76	45
Членські внески до УАІБ	22	22
Інші	48	12
	<b>13</b>	
<i>В тому числі:</i> - Операційні курсові різниці	-	-
- Інші	13	-
<b>3. Інші витрати - всього</b>	<b>5 876</b>	<b>-</b>
<i>В тому числі:</i> Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	5 306	
Уцінка необоротних активів і фінансових інвестицій	570	-
<i>Крім того:</i>		
<b>4. Витрати з податку на прибуток</b>	<b>4</b>	<b>3</b>

**21.1.4. Чистий фінансовий результат прибуток (збиток) Компанії**

Розкриття інформації наведено в «Звіті про прибутки, збитки та інший сукупний дохід», «Звіті про фінансовий стан» та «Звіті про зміни у власному капіталі»

За наслідками роботи за 2017 рік Компанія отримала прибуток у сумі 19 тис. грн. Балансова стаття «Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)» Компанії станом на 31.12.2017 склала -502 тис.грн.

Перед складанням фінансової звітності в Компанії проведена інвентаризація активів, пасивів, зобов'язань. Нестач або надлишків - не виявлено. Дані наведені в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності тотожні даним відображеним в інвентаризаційних відомостях.

**21.1.5. Оподаткування**

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більше 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 керівництвом економічної діяльності Компанії, ймовірно, що Компанія змушена буде сплатити додаткові податки, штрафи та пеню. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва, Компанія сплатила усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

**22. Операції з пов'язаними сторонами**

Визначення пов'язаних сторін наведено в МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони». Сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з них має можливість контролювати іншу, знаходиться під спільним контролем або може мати суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових чи операційних рішень.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

До пов'язаних сторін ТОВ «КУА «Стандарт-Капітал» належать:

**1. Юридична особа:**

- Етчемін Ентерпрайзес Лімітед (Etchemin Enterprises Limited), яка володіє - 100,00 відсотками у статутному капіталі Компанії

*1.1. засновником ЕТЧЕМІН ЕНТЕРПРАЙЗЕС ЛІМІТЕД* є: Райнер Марк Рональд (Rayner Mark Ronald) яка володіє - 100,00 відсотками у його статутному капіталі .

**2. Фізична особа**

Яка належить до ключового управлінського персоналу Директор Компанії Суббота С.Ю.

**22.1.**Протягом 2017 року Компанія не мала взаємовідносин з пов'язаними сторонами.

Компанія не має в своїх активах цінних паперів, які випущені Фондами, якими вона керує, зберігачем та аудиторською фірмою та пов'язаними з ними особами тощо.

Нижче наведені дані про взаємовідносини з пов'язаними сторонами:

		Продажі пов'язаним сторонам	Придбання у пов'язаних сторін	Заборгованість пов'язаних сторін	Заборгованість перед пов'язаними сторонами
Контролюючі учасники	2016	0	0	0	0
	2017	0	0	0	0
Ключовий управлінський персонал	2016	0	0	0	0
	2017	0	0	0	0

Як видно з таблиці протягом 2017 року (як і в 2016 році) Компанія не здійснювала операцій з продажу та закупівлі товарів, робіт і послуг між пов'язаними сторонами. Будь-яка заборгованість з пов'язаними сторонами в балансі Компанії відсутня. Угоди з пов'язаними сторонами Компанією не укладались.

На балансі Компанії не рахуються цінні папери емітентів, в яких Компанія володіє прямо 10 відсотками або більше відсотків, тобто має істотну участь в юридичній особі.

**22.2. Винагорода ключового управлінського персоналу**

Винагорода ключового управлінського персоналу включена до складу статті Адміністративні витрати і за 2017 рік склала 171 тис. грн.(за 2016 рік - 162 тис. грн.).

Здійснювались виплати провідному управлінському персоналу в 2017 році за такими категоріями: короткострокові виплати працівникам - 171 тис. грн.;

виплати по закінченні трудової діяльності - 0 тис. грн.;

інші довгострокові виплати працівникам - 0 тис. грн.;

виплати при звільненні - 0 тис. грн.;

платіж на основі акції - 0 тис. грн.

Програми виплат по закінченні трудової діяльності провідному управлінському персоналу Компанії або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Компанії, на протязі 2017 року не проводились.

**23. Управління ризиками професійної діяльності на фондовому ринку**

Керівництво Компанії визнає, що діяльність Компанії пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. Управління ризиками керівництвом Компанії здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Основними цілями управління фінансовими ризиками є визначення лімітів ризику й нагляд за тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Управління ризиками має на меті забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політики, що спрямовані на мінімізацію цих ризиків.

Для оцінки та управління ризиками, в Компанії організована система управління ризиками(СУР).

Загальну відповідальність за визначення та управління ризиками Компанії несе Директор ТОВ «КУА «Стандарт-Капітал».

Істотними для Компанії є операційний ризик, а також ринковий ризик та ризик ліквідності, які є основними ризиками діяльності інституційних інвесторів, що знаходяться в управлінні Компанії. Основними цілями управління фінансовими ризиками є визначення лімітів ризику й нагляд за тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Управління ризиками має на меті забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політики, що спрямовані на мінімізацію цих ризиків.

**23.1.Операційний ризик.** Для Компанії це ризик виникнення збитків, які є наслідком недосконалої роботи внутрішніх процесів та систем Компанії, її персоналу або результатом зовнішнього впливу.

Складові операційного ризику це:

ризик роботи персоналу, може бути пов'язаний з діями або бездіяльністю працівників Компанії (людським фактором), включаючи допущення помилки при проведенні операції, здійснення неправомірних операцій, пов'язане з недостатньою кваліфікацією або із зловживанням персоналу, перевищення повноважень, розголошення інсайдерської та/або конфіденційної інформації та інше;

інформаційно-технологічний ризик, який може бути пов'язаний з недосконалою роботою інформаційних технологій, систем та процесів обробки інформації або з їх недостатнім захистом, включаючи збій у роботі програмного та/або технічного забезпечення, обладнання, інформаційних систем, засобів комунікації та зв'язку, порушення цілісності даних та носіїв інформації, несанкціонований доступ до інформації сторонніх осіб та інше;

правовий ризик може бути пов'язаний з недотриманням Компанією вимог законодавства, договірних зобов'язань, а також з недостатньою правовою захищеністю Компанії або з правовими помилками, яких припускається Компанія при провадженні професійної діяльності на фондовому ринку.

**23.2.Ринковий ризик.** Компанія може наражатись на 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. Керівництво Компанії встановлює ліміти сум ризику, що може бути прийнятий Компанією, дотримання яких контролюється щоденно. Проте застосування такого підходу не завжди запобігає виникненню збитків за межами цих лімітів у випадку більш суттєвих ринкових змін.

Складові ринкового ризику:

процентний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на боргові цінні папери та похідні фінансові інструменти процентної ставки;

пайовий ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на пайові цінні папери та похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є такі цінні папери;

валютний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання курсів іноземних валют та золота;

товарний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є товари;

**23.3.Ризик ліквідності** - ризик виникнення збитків в Компанії 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. З метою обмеження цього ризику керівництво забезпечило доступність різних джерел. Керівництво також здійснює управління активами, враховуючи ліквідність, і щоденний моніторинг майбутніх грошових потоків і ліквідності Компанії.

Компанія здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності.

Компанія аналізує строки платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, а також прогнозовані потоки грошових коштів від операційної діяльності. На

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

31 грудня 2017 року у Компанії кредиторська заборгованість за поточними зобов'язаннями складає 1 тис. грн., тому ризик ліквідності низький.

До того ж, у Компанії станом на 31.12.2017 немає довгострокових фінансових зобов'язань.

У наведеній нижче таблиці представлена узагальнена інформація про договірні недисконтовані платежі за фінансовими зобов'язаннями Компанії в розрізі строків погашення цих зобов'язань.

Поточна кредиторська заборгованість	тис.грн.					
	На вимогу менше 1 місяця	Від 1 до 6 місяців	Від 6-12 місяців	Більше 1 року	Невизначений термін	Разом
На 31 грудня 2016р.	-	-	-	-	-	-
На 31 грудня 2017р.	1	-	-	-	-	1

**23.4. Загальний фінансовий ризик (ризик банкрутства).** Це ризик неможливості продовження діяльності Компанії, який може виникнути при погіршенні фінансового стану Компанії, якості її активів, структури капіталу, при виникненні збитків від діяльності внаслідок перевищення витрат над доходами. Керівництво Компанії здійснює постійний моніторинг щодо якості активів та структури капіталу для унеможливлення ризику банкрутства Компанії.

**23.5. Кредитний ризик.** Компанія наражається на кредитний ризик, який виникає тоді, коли одна сторона фінансового інструменту спричинить фінансові збитки другій стороні внаслідок невиконання взятих на себе зобов'язань. Кредитний ризик виникає в результаті реалізації Компанією послуг на кредитних умовах та інших операцій з контрагентами, внаслідок яких виникають фінансові активи.

Компанія використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

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

Вплив на баланс, зважаючи на кредитний ризик на звітну дату, виглядає таким чином:

	Тис.грн.	
	31 грудня 2017року	31 грудня 2016 року
Грошові кошти та їх еквіваленти	6 086	37
Інвестиції	6	5 193
Дебіторська заборгованість	2 871	4 235
<b>Загалом максимальний розмір кредитного ризику</b>	<b>8 963</b>	<b>9 465</b>

**23.6. Управління капіталом**

Мета Компанії щодо управління капіталом полягає у забезпеченні її подальшого функціонування як безперервно діючої юридичної особи, щоб приносити прибуток учасникам та вигоди іншим зацікавленим особам. Керівництво постійно контролює структуру капіталу Компанії і може коригувати свою політику й цілі управління капіталом з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку. Протягом років, що закінчились 31 грудня 2017 і 2016 років, цілі, політика та процедури Коимпанії не зазнали змін.

Компанія контролює капітал, застосовуючи коефіцієнт платоспроможності, що являє собою чисту заборгованість, поділену на сумарний капітал плюс чиста заборгованість. Компанія включає до складу чистої заборгованості процентні кредити та позики, торгіву та іншу кредиторську заборгованість і нараховані зобов'язання за вирахуванням грошових коштів та їх еквівалентів.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

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

Керівництво Компанії вважає, що наведені розкриття інформації 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 осіб, які використовують фінансову звітність.

Керівництво Компанії здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Компанія може здійснювати регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу та виплати дивідендів (див. розділ «Власний капітал»).

«Власний капітал» складає 9 507 тис. грн. і в розрізі статей характеризується наступними даними:

	тис. грн.	
<i>Назва статті</i>	<i>31.12.2016р.</i>	<i>31.12.2017р.</i>
Зареєстрований (пайовий) капітал	10 000	10 000
Додатковий капітал, у т.ч.	8	9
<i>Резервний капітал</i>		9
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(520)	(502)
<i>ВСЬОГО:</i>	<i>9 488</i>	<i>9 507</i>

Станом на звітну дату, що закінчилася 31.12.2017 розмір сформованого та сплаченого статутного капіталу Компанії дорівнює 10 000 тис. грн., що є достатнім для продовження її діяльності і є значно більше, ніж рівень 7000 тис. грн. Інформація наведена в таблиці нижче:

	тис. грн.		
<i>Сформований СК</i>	<i>Сплачений СК</i>	<i>Мін.встановлений розмір</i>	<i>Відхилення</i>
10 000	10 000	7000	+ 3 000

Розмір Статутного капіталу Компанії на 31.12.2017 відповідає вимогам пункту 3 глави 1 розділу II рішення НКЦПФР від 23.07.2013 № 1281 «Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)» (з подальшими змінами та доповненнями), і є не меншим ніж встановлений рівень 7 000 тис. грн.

Більш детальна інформація про Власний капітал розкрита в розділі «Власний капітал»

24.Пруденційні показники

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

Компанія забезпечує дотримання показників пруденційних нормативів, що обмежують ризики професійної діяльності на фондовому ринку, з фіксацією та зберіганням результатів такого розрахунку на паперових та електронних носіях.

24.1. Інформація щодо розрахунку пруденційних нормативів для визначення рівня ризику Компанії станом на 31.12.2017 та 31.12.2016 наведена нижче:

<i>Показник</i>	тис. грн.		<i>Нормативне значення</i>
	<i>Бал</i>		
	2016 рік	2017 рік	
Покриття зобов'язань власним капіталом	0,0	0,0	Не більше 1,0

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року  
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

**25. Чисті активи**

Результати розрахунку вартості чистих активів Компанії за 2017 рік наведені нижче:

тис. грн.

<i>Активи</i>	<i>Зобов'язання</i>	<i>Власний капітал (гр. 1 – гр. 2)</i>
9 508	1	9 507

**26. Операційні сегменти**

Протягом 2017 року Компанія здійснювала діяльність в одному географічному та бізнес сегменті.

**27. Виправлення помилок**

У звітному періоді не відбувалось змін в обліковій політиці, бухгалтерських оцінках і відповідно не проводилось коригування помилок у фінансовій звітності Компанії.

**28. Відповідність облікової політики звітного та попереднього періодів**

Прийнята облікова політика відповідає обліковій політиці, що застосовувалася в попередньому звітному році. За звітний період облікова політика застосовувалась послідовно до всіх операцій. Рекласифікації у фінансовій звітності за звітний рік порівняно з фінансовою звітністю попереднього року не здійснювалися.

**29. Інвентаризація**

Перед складанням фінансової звітності в Компанії проведена інвентаризація активів, пасивів, зобов'язань (наказ № 10 від 05 жовтня 2017 року). Нестачі або надлишків не виявлено. Дані, наведені в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності, тотожні даним відображеним в інвентаризаційних відомостях.

**30. Безперервність діяльності**

Керівництво Компанії, в межах своєї компетенції, вважає, що не існує жодних об'єктивних причин, які могли б викликати сумніви щодо спроможності ТОВ «КУА «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ» продовжувати свою діяльність у найближчому майбутньому. Керівництво Компанії здійснює постійний моніторинг щодо якості активів та структури капіталу, встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах Компанії, дотримання показників пруденційних нормативів, що обмежують ризики професійної діяльності на фондовому ринку, тощо для унеможливлення ризику банкрутства.

Тому доводить до відома користувачів, що ця фінансова звітність Компанії за рік що закінчився 31 грудня 2017 р. підготовлена на основі принципу безперервності діяльності.

**31. Події після дати складання Балансу (Звіту про фінансовий стан)**

В періоді після дати складання фінансової звітності (31.12.2017) до дати затвердження фінансової звітності, не сталося подій, які мали б мали суттєвий вплив на фінансовий стан Компанії.

Директор



О.Ю. Суббота

Головний бухгалтер

О.В. Саратов