

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 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 2018 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 <i>Останні зміни до статуту Товариства зареєстровані 29.12.2014 Державним реєстратором Реєстраційної служби Головного управління юстиції у місті Києві Бровко К.П.</i>
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	№ 265022678 в АТ «Мегабанк», МФО 351629
Зареєстрований статутний капітал	10 000 000,00 гривень
Склад учасників	<i>Юридична особа, що зареєстрована та діє відповідно до законодавства Британських Віргінських Островів: ЕТЧЕМІН ЕНТЕРПРАЙЗЕС ЛІМІТЕД що володіє 100 % Статутного капіталу Компанії</i>

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Ліцензії та інші дозвільні документи	- Ліцензія НКЦПФР 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 № 994). - Свідоцтво ДКЦПФР про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів від 08.08.2005, реєстраційний № 651; - Свідоцтво про членство в Українській Асоціації Інвестиційного бізнесу (протокол № 6 від 17.06.2005).
Кількість працюючих	5
Директор Головний бухгалтер	Суббота Сергій Юлійович до 14 травня 2018 року - Саратов Олександр Вікторович з 15 травня 2018 року - Врублевська Світлана Федорівна

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 2018 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 2018 рік, який закінчився 31.12.2018, було підготовлено у відповідності з вимогами МСФЗ. Ми підготували звітність по МСФЗ напряду 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. Проте це не вплинуло на концептуальну основу звітності Компанії, повноту та достовірність інформації, розкритої в зазначеній фінансовій звітності, складеній станом на 31 грудня 2018 року.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Фінансова звітність включає:

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

Зазначена фінансова звітність до випуску затверджена Директором ТОВ «КУА «Стандарт-Капітал» 23.01.2019.

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

3. Зміни в МСФЗ

Рада з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку внесла зміни в діючі Міжнародні стандарти фінансової звітності та випустила нові, а саме:

- МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» - дата застосування з 01.01.2018 року або раніше.

Оскільки застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється, то керівництвом Компанії було прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» достроково.

З 01 січня 2018 року МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» має нову редакцію, яка серед іншого передбачає зміну підходів до зменшення корисності фінансових активів. Враховуючи класифікацію фінансових активів, що використовуються Компанією, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю.

МСФЗ 15 «Виручка від договорів з клієнтами» - дата застосування з 01.01.2018 року.

Компанія отримує основний дохід від діяльності з управління активами. Застосування цього стандарту на відображення результатів діяльності не мало суттєвого впливу.

МСФЗ 16 «Оренда» - дата застосування з 01.01.2019. Керівництво Компанії прийняло рішення не застосовувати цей стандарт при складанні звітності за рік, що закінчився 31.12.2018 та оцінює можливий їх вплив на фінансову звітність.

Внесені зміни в такі МСФЗ:

- МСФЗ 2 «Платіж на основі акцій» - Класифікація та оцінка платежів на основі акцій.

Дата застосування - фінансовий рік, що почався 01.01.2018 р.

Зміни до цього стандарту здійснюють незначний вплив на фінансову звітність Компанії.

- МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства» - Продаж чи розподіл активів між інвестором та його асоційованими підприємствами чи підприємствами спільної діяльності.

Дата застосування ще не визначена.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Поправки до МСБО (IAS) 7 «Ініціатива в сфері розкриття інформації».

Поправки до МСБО (IAS) 7 «Звіт про рух грошових коштів» є частиною ініціативи Ради з МСФЗ в сфері розкриття інформації і вимагають, щоб суб'єкт господарювання розкривав інформацію, що дозволяє користувачам фінансової звітності оцінити зміни в зобов'язаннях, обумовлених фінансовою діяльністю, включаючи як зміни, зумовлені грошовими потоками, так і зміни не обумовлені ними. Компанія вперше застосувала нові вимоги МСБО (IAS) 7 щодо розкриття інформації за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року. Відповідно, порівняльна інформація за попередні періоди у цій фінансовій звітності не надається.

Поправки до МСБО (IAS) 12 «Визнання відстрочених податкових активів щодо нереалізованих збитків».

Згідно із поправками, суб'єкт господарювання повинен враховувати, чи обмежує податкове законодавство джерела оподаткованого прибутку проти яких він може робити вирахування в разі відновлення такої тимчасовою різниці. Крім того, поправки містять вказівки щодо того, як суб'єкт господарювання повинен визначати майбутній оподаткований прибуток, і описують обставини, при яких оподаткований прибуток може передбачати відшкодування деяких активів в сумі, що перевищує їх балансову вартість. Поправки не мали впливу на фінансову звітність Компанії.

Підготовлена Компанією фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме: доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

4. Істотні судження і джерела невизначеності у оцінках

При підготовці фінансової звітності управлінський персонал Компанії з управління активами 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 дату підготовки фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Ці судження, серед іншого, включають правомірність застосування щодо здатності вести свою діяльність на безперервній основі.

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

5. 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 користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

- 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;
- 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 документи, прийняті в галузевій практиці.

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.

Операції, що не регламентуються МСФЗ Компанією не здійснювались.

5.1. Суттєвість

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

Компанія з управління активами Фонду складає свої фінансові звіти (крім інформації про рух грошових коштів) за принципом нарахування, тобто визнає статті та активи, зобов'язання, власний капітал, дохід та витрати (елементи фінансових звітів) тоді, коли вони повністю відповідають визначенням та критеріям визнання для цих елементів у Концептуальній основі.

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) Фонду;
- 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 %.

5.2. 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

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

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 рух 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 із визначенням кількісного критерію суттєвості у діапазоні **до 5 відсотків**

5.3. Порівняльна інформація

Керівництво Компанії 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 Фонду.

5.4. Безперервність

Керівництво Компанії провело аналіз зовнішніх чинників, які можуть вплинути на подальшу діяльність Фонду (політичні, економічні, соціальні та інші) так і внутрішніх показників (проведено тест на визначення здатності подальшого функціонування Фонду (принцип безперервності діяльності)) і це дало змогу вважати, що не існує жодних об'єктивних причин, які могли б викликати сумніви щодо спроможності Компанії продовжувати свою діяльність у майбутньому.

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

5.5. 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.

5.6. 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 застосовуються судження. Судження проводяться з урахуванням ліквідності та інших даних, що використовуються в моделі, таких як волатильність довгострокових фінансових інструментів і ставок дисконтування, припущень щодо рівня дострокових платежів і несплат з цінних паперів, забезпечених активами.

5.7. Збитки від знецінення дебіторської заборгованості та авансів

Компанія з управління активами Фонду переглядає індивідуально значимі заборгованості та аванси на кожну дату складання звітності з тим, щоб визначити, чи повинні збитки від знецінення відображатися у звіті про прибутки і збитки. Зокрема, керівництво Компанії застосовує судження,

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

оцінюючи розмір і строки майбутніх грошових потоків для визначення суми збитку від знецінення. Такі оцінні значення засновані на припущеннях про ряд факторів, і фактичні результати можуть відрізнятись від оціночних, що призведе до майбутніх змін у резервах.

6. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

6.1. Подання інформації щодо облікових політик

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

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 2018 року.

6.2. Фінансові інструменти: первісне визнання та подальша оцінка

6.2.1. Дата визнання

Всі фінансові активи та зобов'язання спочатку визнаються на дату укладення угоди, тобто на дату, на яку Фонд стає стороною за договором щодо інструменту.

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

Керівництво Компанії класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

- Моделі бізнесу Фонду для управління фінансовими активами; та
- Характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Визнаються такі категорії фінансових активів:

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

Визнаються такі категорії фінансових зобов'язань Фонду:

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

6.2.2. Первісна оцінка фінансових інструментів

Класифікація фінансових інструментів при первісному визнанні залежить від цілей і намірів керівництва, 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.

6.2.3. Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонду, вони оцінюються за справедливою вартістю плюс операційні витрати, які безпосередньо належать до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Компанія визнає резерв очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які обліковуються за амортизованою собівартістю.

6.2.4. Судження щодо справедливої вартості фінансових активів

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

Вважаємо, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів Фонду, де ринкові котирування недоступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях 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 використовувались 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 припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливу вартість.

7. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів Фонду, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Компанія відносить дебіторську заборгованість, позики та векселі.

Після первісного визнання керівництво Компанії оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, керівництво Компанії використовує ставки дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій здійснюються платежі.

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставленням рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту визначається з урахуванням наступних факторів:

- а) вартості грошей в часі;
- б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- в) фактори ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Інформація, що використана Компанією для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ.

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Компанія оцінює станом на кожну звітну дату резерв очікуваних кредитних збитків за фінансовими інструментами Фонду у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;
- Очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

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

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

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

У випадку фінансового активу Фонду, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, керівництво Компанії оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу за теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом.

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

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

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

9. Дебіторська заборгованість

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Фонд стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Компанія оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

10. Зобов'язання

Зобов'язання Фонду класифікуються як довгострокові (строком погашення більше 12 місяців) та поточні (строк погашення до 12 місяців).

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

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

Поточна кредиторська заборгованість обліковується та відображається у балансі по первісній вартості, яка прирівнюється до справедливої вартості отриманих активів та послуг.

Довгострокові зобов'язання, обліковуються за амортизованою собівартістю.

11. 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 до 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.

11.1. 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. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

12. Доходи та витрати

Доходи Фонду визнаються на основі принципу нарахування, коли існує впевненість, що в результаті операції відбудеться збільшення економічних вигід, а сума доходу може бути достовірно визначена.

Дохід від реалізації послуг визнається, тоді, коли фактично відбувається перехід значних ризиків, переваг і контроль над активами від продавця до покупця, і дохід відповідає всім критеріям визнання згідно з МСФЗ 15.

У разі надання Фондом послуг, виконання робіт, обумовлених контрактом, протягом узгодженого часу, дохід визнається в тому звітному періоді, у якому надані послуги (роботи), і розраховуються на основі загальної вартості контракту.

Дохід від продажу фінансових активів визначається в прибутку або збитку в разі задоволення всіх таких умов:

- а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

б) Фонд передав покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;

в) за Фондом 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;

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

д) ймовірно, що до Компанії надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Фонду на одержання виплат за дивідендами встановлено;
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Фонду;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

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 визначенням збільшення зобов'язання або зменшення активів.

Витрати 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, пов'язані з отриманням доходу, визнаються одночасно з відповідним доходом.

13. Податки

Поточні податкові зобов'язання (активи) за поточний і попередній періоди оцінюються за сумою, яку передбачається сплатити податковим органам (відшкодувати у податкових органів) із застосуванням ставок оподаткування та податкового законодавства, що діють або превалюють до кінця звітного періоду.

14. Відповідність облікової політики звітного та попереднього періодів

Прийнята облікова політика відповідає обліковій політиці, що застосовувалася в попередньому звітному році (а винятком застосування нових стандартів та тлумачень).

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.

Виправлення помилок попередніх періодів не здійснювалося.

14.1. Інвентаризація

Перед складанням фінансової звітності в Фонді проведена інвентаризація активів, пасивів, зобов'язань (наказ № 08 від 05 жовтня 2018 року). Нестачі або надлишків не виявлено. Дані, наведені в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності, тотожні даним відображеним в інвентаризаційних відомостях.

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

15. Розкриття інформації, наведеної у фінансовій звітності Компанії за 2018 рік

Фінансова звітність є структурованим відображенням фінансового стану та фінансових результатів діяльності Фонду. 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 з управління активами Фонду розпоряджається ввіреними їй ресурсами. Для досягнення цієї мети фінансова звітність надає таку інформацію про Фонд:

- 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.

15.1. Управлінський персонал Компанії прийняв рішення не проводити перерахунок фінансової звітності за 2018 рік згідно з міжнародним стандартом бухгалтерського обліку 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції».

16. 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	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
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	Витратний	Контрактні умови, ймовірність

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

	здійснюється за вартістю погашення		погашення, очікувані вихідні грошові потоки
--	------------------------------------	--	---

17. 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	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018
Дата оцінки	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18
Інвестиції доступні для продажу					6	6	6	6
Торговельна дебіторська заборгованість					263	160	263	160
Інша поточна дебіторська заборгованість					2 607	3427	2 607	3427

17.1. 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 31.12.2017 р.	Придбання (надходження)	Продаж (вибуття)	Залишки станом на 31.12.2018 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Інвестиції доступні для продажу	6		-	6	Витрати (доходи) віднесені на фінансовий результат)
Торговельна дебіторська заборгованість	263			160	Доходи віднесені на фінансовий результат
Інша поточна дебіторська заборгованість	2 607	13401	12581	3427	Витрати від зміни справедливої вартості віднесені на фінансовий результат)

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

17.1.1.Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2017 рік	2018 рік	2017 рік	2018 рік
Інвестиції доступні для продажу	6	6	6	6
Інвестиції до погашення	-	1496		1496
Торговельна дебіторська	263	160	263	160
Інша поточна дебіторська заборгованість	2 607	3427	2 607	3427
Грошові кошти та їх еквіваленти	6 086	4285	6 086	4285
Торговельна кредиторська заборгованість	1	-	1	-

В звітному періоді зміни справедливої вартості активів Фонду відображені в прибутках та збитках.

Керівництво Компанії з управління активами 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».

18. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

Компанія з управління активами Фонду 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 з управління активами Фонду оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

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

Звіт про фінансовий стан за 2018 рік

	31 грудня 2017 р.	31 грудня 2018р.
АКТИВИ		
<i>Непоточні активи</i>		
Нематеріальні активи	1	1
Основні засоби	543	10
Інші фінансові інвестиції	-	1496
Разом	544	1 507
<i>Поточні активи</i>		
Запаси	1	2

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	263	160
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1	1
Інша поточна дебіторська заборгованість	2 607	3427
Поточні фінансові інвестиції	6	6
Грошові кошти та їх еквіваленти	6 086	4285
Разом	8 964	7881
Усього активи	9 508	9 388
Власний капітал та зобов'язання		
Власний капітал		
Статутний капітал	10 000	10 000
Резервний капітал	9	10
Непокритий збиток	(502)	(622)
Усього капітал	9 507	9 388
Непоточні зобов'язання	-	-
Поточні зобов'язання		
Короткострокові позики		
Торговельна та інша кредиторська	1	-
Разом	1	-
Йснпгп зпйпп'азоци	1	
Разом власний капітал та зобов'язання	9 508	9 388

20. Непоточні активи

20.1. Довгострокові фінансові інвестиції до погашення

До фінансових активів, утримуваних до погашення, Компанія з управління активами Фонду відносить векселі. Після первісного визнання Компанія з управління активами оцінює їх за амортизованою собівартістю.

Станом на 31.12.2017 р. залишки по наведеній статті відсутні. Протягом звітного періоду Фонд як придбав так і продав векселі. Нарахований дисконт та амортизація дисконту відображалась в складі прибутків (збитків) Фонду. Станом на 31.12.2018 р. їх справедлива вартість дорівнює 1 496 тис. грн.

Рух інвестицій до погашення у звітному періоді наведено нижче:

	Залишки станом на 31.12.2017 р.	Придбання (+)	Продаж (-)	Залишки станом на 31.12.2018 р.	Прибуток (збиток) від операції
Інвестиції до погашення		+ 3 490	- 1 994	1 496	(Дохід (витрати) відображені в фінансових результатах)

Цим активам притаманний кредитний ризик, ризик ліквідності. Компанія постійно отримує доступ до фінансової інформації боржників Фонду, зробила їх аналіз і робить висновок про їх фінансовий стан. На кінець 2018р. фінансовий стан контрагентів задовільний. Ризик ліквідності, притаманні вищеназаним активам Фонду, є несуттєвим. Кредитний ризик є незначним (нижче рівня суттєвості), тому вірогідність їх впливу на фінансовий стан Фонду є мінімальним.

Компанія з управління активами Фонду веде аналітичний облік інвестицій за:

- Видами фінансових вкладень,
- Об'єктами інвестування

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

21. Поточні активи

21.1. Поточні фінансові інвестиції

Портфель акції Фонду складається із акцій українських емітентів.

На кінець звітного періоду на балансовій статті «Поточні фінансові інвестиції» обліковуються вкладення, зроблені у цінні папери та у статутний капітал інших юридичних осіб на загальну суму 6 тис. грн.

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

Протягом 2018 року Компанією з управління активами поточні фінансові інвестиції не придбавались.

Порівняльна характеристика фінансових інвестицій Фонду наведена нижче:

Найменування	Станом на 31.12.2018		Станом на 31.12.2017	
	<i>Оціночна вартість, тис. грн.</i>	<i>Частка від загального розміру активів, %</i>	<i>Оціночна вартість, тис. грн.</i>	<i>Частка від загального розміру активів, %</i>
<i>Довгострокові фінансові інвестиції</i>				
- векселі	1 496	15,94		
<i>Поточні фінансові інвестиції</i>	6	0,06	6	0,06

Керівництво Компанії з управління активами 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 із зупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву Компанії з управління активами Фонду фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

Ступінь ризиків притаманних об'єктам інвестування оцінено як незначний.

22. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги та інша дебіторська заборгованість, яка є фінансовим активом, первісно визнається за справедливою вартістю.

До дебіторської заборгованості відносяться також передплати, перераховані постачальникам чи підрядникам за ще не отримані товари або послуги.

Облік дебіторської заборгованості ведеться в розрізі контрагентів та договорів.

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

За даними бухгалтерської звітності загальна сума дебіторської заборгованості станом на 31.12.2017 р. складала 2 871 тис. грн., на кінець звітного періоду в порівнянні з аналогічним періодом 2017 року дебіторська заборгованість збільшилась на 717 тис. грн. і

Назва статті Балансу (Звіт про фінансовий стан)	Сума залишку (тис. грн.)	
	на 31.12.2017р.	на 31.12.2018р.
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи послуги	263	160
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1	1
Інша поточна дебіторська заборгованість	2 607	3427
Разом	2 871	3588

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи послуги (в сумі 160 тис. грн.) - це нарахована винагорода Компанії за управління активами Фондів. Ця заборгованість є поточною і, як правило, сплачується в термін 30-60 днів .

Інша поточна дебіторська заборгованість - це в більшості своїй заборгованість за продані цінні папери, яка буде погашена протягом поточного операційного циклу.

Аналітичний облік розрахунків з дебіторами ведеться окремо по кожному підприємству, організації, установі, з якими здійснюються розрахунки.

23. Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи

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

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

23.1. За даними бухгалтерської звітності за 2018 загальна сума кредиторської заборгованості Фонду відсутня і в розрізі статей складається з:

Поточні зобов'язання і забезпечення	2017 рік	2018 рік
Короткострокові кредити банків	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:		
довгостроковими зобов'язаннями	-	-
товари, роботи, послуги	1	-
Інші поточні зобов'язання		-
Усього	1	-

В порівнянні з 2017р. кредиторська заборгованість зменшилась на 1 тис. грн.

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

23.2. Забезпечення та резерви

Фонд не має у себе безнадійних або сумнівних боргів, тому забезпечення та резерви під сумнівну заборгованість у 2018 році не створювалися.

23.3. Гранти та субсидії

Протягом 2018 року у Фонду не було гарантій та субсидій.

24. Судові позови

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

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

25. 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 2017року</i>						
Активи						
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
Разом активів	6 086	264	2 614	544		9 508
Зобов'язання						
Інші довгострокові зобов'язання	-	-	-	-	-	-
Короткострокові кредити банків	-	-	-	-	-	-
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1	-	-	-	-	1
Інша кредиторська заборгованість	-	-	-	-	-	-
Разом зобов'язання	1	-	-	-	-	1
Чиста позиція	6 085	264	2 614	544		9 507
<i>На 31 грудня 2018року</i>						
Активи						
Нематеріальні активи	-	-	-	1	-	1
Основні засоби	-	-	-	10	-	10
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	-
Запаси	-	2	-	-	-	2
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	-	160	-	-	-	160
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	-	3428	-	-	3428
Поточні фінансові інвестиції	-	-	1502	-	-	1502
Гроші та їх еквіваленти	4285	-	-	-	-	4285
Разом активів	4285	162	4930	11		9 388
Зобов'язання						
Інші довгострокові зобов'язання	-	-	-	-	-	-
Короткострокові кредити банків	-	-	-	-	-	-
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	-	-	-	-	-
Інша кредиторська заборгованість	-	-	-	-	-	-
Разом зобов'язання	-	-	-	-	-	-
Чиста позиція	4285	162	4930	11		9 388

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

26. Грошові кошти та їх еквіваленти

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.

Банківські операції ведуться у відповідності зі встановленим порядком. Залишок коштів станом на 31.12.2018 на рахунках в національній валюті склав 4 285 205,53 грн.

Валютні кошти на кінець звітного періоду відсутні.

Грошові кошти, відображені в Звіті про фінансовий стан Компанії на кінець звітного періоду складають - 4 285 тис. грн.

Станом на 31.12.2018 грошові кошти, що недоступні до використання для Компанії не рахуються.

26.1. Рух грошових коштів відображено у:

Звіті про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2018 рік

	За рік, що закінчився 31 грудня	
	2018 року	2017 року
I .Операційна діяльність		
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	1377	1 444
Інші надходження	581	47
<i>Витрачання на оплату:</i>		
Товарів (робіт, послуг)	(444)	(498)
Праці	(720)	(739)
Відрахувань на соціальні заходи	(183)	(205)
Зобов'язань з податків і зборів	(179)	(186)
Податку на прибуток	(4)	(4)
Зобов'язання з інших податків і зборів	(186)	(182)
<i>Чистий рух коштів від операційної діяльності</i>	<i>421</i>	<i>(137)</i>
II. Інвестиційна діяльність		
Надходження від фінансових інвестицій	3332	6 781
Надходження необоротних активів	518	182
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	(3469)	(119)
Витрачання на придбання необоротних активів		(658)
<i>Чистий рух грошових коштів від інвестиційної</i>	<i>381</i>	<i>6 186</i>
III. Фінансова діяльність		
<i>Чистий рух грошових коштів за звітний період</i>	<i>(1801)</i>	<i>6 049</i>
<i>Залишок грошових коштів на початок періоду</i>	<i>6086</i>	<i>37</i>
<i>Залишок грошових коштів на кінець звітного періоду 7П18 року</i>	<i>4285</i>	<i>6 086</i>

27. Власний капітал

Станом на 31.12.2018 загальна вартість балансової статті «Власний капітал» складає 9 507 тис. грн. і в розрізі статей характеризується наступними даними:

Назва статті	тис. грн.	
	31.12.2017 р.	31.12.2018 р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	10 000	10 000
Додатковий капітал, у т.ч.	9	10
<i>Резервний капітал</i>	<i>9</i>	<i>10</i>
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(502)	(622)
Неоплачений капітал	-	
ВСЬОГО:	9 507	9388

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

27.1. Зменшення розміру власного капіталу сталося в наслідок отриманого за наслідках роботи за 2018 рік збитку в сумі (119) тис. грн., а з урахуванням збитків позаминулих років у сумі 502 тис. грн. балансова стаття «Нерозподілений прибуток (*непокритий збиток*)» Компанії станом на 31.12.2018 зменшилась і склала -622 тис. грн.

Відповідно зменшилась, в порівнянні з 2017 роком, і вартість чистих активів.

27.2. За наслідками роботи за 2018 рік Компанія зробила відрахування до резервного капіталу у сумі 1 тис. грн.

27.3. 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 31.12.2018, статутний капітал ТОВ „КУА „Стандарт-Капітал" становить 10 000 000,00 (десять мільйонів) гривень. Учасником є:

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

Протягом звітної періоду 2018 року не змінювався як розмір статутного капіталу, так і склад учасників.

Таким чином, станом на 31 грудня 2018 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 31.12.2018 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.

27.4. Інформація про стан і зміни кожного компоненту власного капіталу зіставлення його вартості за період між початком та кінцем звітної періоду 2018 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 2018 року розкрита в:

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Звіт про зміни у власному капіталі за рік що закінчився 31 грудня 2018 р.

						Тис.грн.
Стаття	Зареєстрований капітал	Неоплачений капітал	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Всього
Залишок на 31.12.2017 року	10 000	-		9	(502)	9 507
Прибуток за звітний період	-	-			(119)	(119)
Відрахування до резервного капіталу				1	(1)	
Разом змін в капіталі у звітному періоді				1	(120)	(119)
Залишок на 31.12.2018 р.	10 000			10	(622)	9 388

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.

28. Облік доходів та витрат

28.1. 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.

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

**28.1.2. Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за рік,
який закінчився 31 грудня 2018 року**

(Тис.грн.)

Стаття	2018 рік	2017 рік
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	1268	1 534
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)		
Прибуток	1268	1 534
Інші операційні доходи	518	183
Адміністративні витрати	(1540)	(1 732)
Інші операційні витрати	(517)	(13)
Фінансовий результат від операційної діяльності:		
прибуток		
збиток	(271)	(28)
Інші доходи	2150	5 927
Інші витрати	(1994)	(5 876)
Фінансовий результат до оподаткування:		
прибуток	(115)	23
Витрати (дохід) з податку на прибуток	(4)	(4)
Чистий фінансовий результат:		
прибуток	(119)	19
Найменування показника	2018 рік	2017 рік
Матеріальні затрати	47	83
Витрати на оплату праці	897	684
Відрахування на соціальні заходи	181	150
Амортизація	24	13
Інші операційні витрати	915	258
Разом	2064	1 188

28.1.3. У звітному періоді доходи (виручка) від реалізації продукції (робіт, послуг), визначалася згідно з МСФЗ 15 «дохід від договорів з клієнтами»

Загальна сума доходу, отриманого в 2018 році склала 3936 тис. грн., що на 3708 тис. грн. менше ніж у 2017 році.

Доходи включають в себе:

Назва статті	2018 рік	2017 рік
1. Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	1268	1 534
2. Інші операційні доходи - всього	518	183
<i>в тому числі: Дохід від реалізації інших оборотних активів</i>	518	182
<i>Інші доходи від операційної діяльності</i>		1
3. Інші доходи - всього	2150	5 927
<i>В тому числі: -Дохід від реалізації фінансових інвестицій</i>	2129	5312
<i>-Дохід від відновлення корисності активів</i>		570
<i>-Інші доходи</i>	21	45
Всього доходи	3936	7 644

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»
 Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
 (всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

28.1.4. Загальна сума витрат Компанії в 2018 році склала 4 055 тис. грн., в т.ч.:

Назва статті витрат	2018 рік	2017 рік
1. Адміністративні витрати - всього	1540	1 732
<i>В тому числі:</i>		
Заробітна плата з соціальними відрахуваннями	1013	1 091
Амортизація	13	125
Послуги депозитарної установи	10	4
Витрати на оренду	196	162
Витрати по утриманню службового автомобіля	9	126
Послуги банків	15	28
Витрати по утриманню офіса	42	50
Інформаційні витрати	84	76
Членські внески до УАІБ	28	22
Інші	130	48
	517	13
<i>В тому числі:</i> - Операційні курсові різниці		-
- Інші	517	13
3. Інші витрати - всього	1998	5 876

28.1.5. *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 2018 рік Компанія отримала збиток у сумі 119 тис. грн. Балансова стаття «Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)» Компанії станом на 31.12.2018 склала - 622 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.

29. 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.

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

29.1. 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 .

29.2. Фізична особа

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

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

29.3. Протягом 2018 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	2018	0	0	0	0
	2017	0	0	0	0
Ключовий управлінський персонал	2018	0	0	0	0
	2017	0	0	0	0

Як видно з таблиці протягом 2018 року (як і в 2017 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.

29.4. Винагорода ключового управлінського персоналу

Винагорода ключового управлінського персоналу включена до складу статті Адміністративні витрати і за 2018 рік склала 296 тис. грн.(за 2017 рік - 171 тис. грн.).

Здійснювались виплати провідному управлінському персоналу в 2018 році за такими категоріями: короткострокові виплати працівникам - 296 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, протягом 2018 року не проводились.

30. Управління ризиками професійної діяльності на фондовому ринку

Основними видами ризику, що пов'язані з діяльністю Фонду, є такі:

кредитний ризик;

ринковий ризик;

ризик ліквідності.

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

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

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Кредитний ризик - ризик виникнення фінансових втрат (збитків) Фонду внаслідок невиконання в повному обсязі або неповного виконання контрагентом своїх фінансових зобов'язань перед Фондом відповідно до умов договору.

Основним методом оцінки кредитних ризиків є оцінка платоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація, в тому числі фінансова звітність контрагентів, щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як дебіторська заборгованість (в т. ч. позики), векселі (у разі наявності).

Компанія використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах Фонду;

- диверсифікацію структури дебіторської заборгованості Фонду;

- аналіз платоспроможності контрагентів;

- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Фонду простроченої дебіторської заборгованості.

Ризики, притаманні конкретним фінансовим інструментам та нарахування резерву очікуваних кредитних збитків за ними, наведено у відповідних розділах.

В цілому по Фонду рівень кредитного ризику низький.

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

Інший ціновий ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи тими, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку. Цей вид ризику в Компанії відсутній.

Валютний ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. У Фонді цей ризик відсутній.

Відсотковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Компанії усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи, так і на справедливую вартість чистих активів Фонду. На даний момент цей ризик у Фонді відсутній, тому що не має активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою.

Компанія, за необхідністю, визначає ступінь ринкового ризику активів Фонду.

Ризик ліквідності - ризик виникнення збитків у Фонді у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання ним в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, пов'язаних зі здійсненням спільного інвестування, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів.

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

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Компанія визначає мінімально необхідний обсяг високоліквідних активів у портфелі Фонду для забезпечення виконання зобов'язань перед інвесторами, та визначає ліміти інвестування за видами і класами активів із врахуванням їх ліквідності.

Станом на 31.12.2018 р. у Фонду немає довгострокових фінансових зобов'язань та кредиторської заборгованості за поточними зобов'язаннями. Ризик ліквідності є несуттєвим.

Конкретні ризики по фінансовим інструментам розкриті в цих примітках

Підсумкові кількісні дані про вплив ризиків.

Вплив кредитного ризику на кінець звітного періоду за всіма фінансовими інструментами є незначним. На суму кредитного ризику Компанією не нараховано резерв очікуваних кредитних збитків, оскільки, на думку управлінського персоналу, є незначним. Ризик ліквідності та ринковий ризик суттєво не впливають на діяльність Фонду, проте постійно відстежуються та аналізуються керівництвом Компанії.

10. Управління капіталом

Свою діяльність Фонд здійснює на підставі Регламенту, в якому визначений порядок створення та здійснення діяльності Фонду, склад та структура активів Фонду, хто може бути учасником пайового інвестиційного фонду тощо.

Мета Компанії при управлінні капіталом Фонду полягає у забезпеченні його подальшого функціонування як безперервно діючого об'єкта, для забезпечення максимального прибутку інвесторам Фонду. За для цього Компанія забезпечує:

- розмір власного капіталу Фонду на рівні, встановленому законодавством,
- дотримується такої структури (диверсифікації) капіталу Фонду, яка забезпечує максимальне зменшення зовнішніх впливів на дохідність Фонду.

- контролює витрати які можуть здійснюватися за рахунок активів Фонду, їх допустимі значення.

- постійно аналізує ризики, причини виникнення їх, проводить оцінку їх можливих впливів на вартість чистих активів Фонду та застосовує інструментарій щодо його пом'якшення.

Компанія при управлінні капіталом Фонду враховує зовнішні вимоги до величини та структури капіталу, Компанія здійснює управління капіталом Фонду таким чином, щоб підтримувати величину капіталу та його структуру у відповідності до вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування», Положення «Про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» та інших законів України з урахуванням вимоги структури капіталу венчурного фонду. Компанія може коригувати свою політику та цілі управління капіталом з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку у відповідності до основних напрямів інвестиційної діяльності Фонду. Протягом звітного періоду 2018 року, цілі, політика та процедури управління капіталом Фонду не зазнали змін.

Станом на звітну дату 31.12.2018 року, Фонд має наступні показники.

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

		<u>Тис.грн.</u>	
		<i>31 грудня 2017 року</i>	<i>31 грудня 2018 року</i>
Грошові кошти та їх еквіваленти		6 086	4 285
Інвестиції		6	6
Дебіторська заборгованість		2 871	3 427
Загалом максимальний розмір кредитного ризику		8 963	3 588

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

31. 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 2018 і 2017 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.

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 9 388 тис. грн. і в розрізі статей характеризується наступними даними:

	тис. грн.	
<i>Назва статті</i>	<i>31.12.2017р.</i>	<i>31.12.2018р.</i>
Зареєстрований (пайовий) капітал	10 000	10 000
Додатковий капітал, у т.ч.	9	10
<i>Резервний капітал</i>	9	10
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(502)	(622)
<i>ВСЬОГО:</i>	9 507	9388

Станом на звітну дату, що закінчилася 31.12.2018 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. (встановлені законодавством) 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

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

Розмір Статутного капіталу Компанії на 31.12.2018 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.

Інформація щодо розрахунку пруденційних нормативів для визначення рівня ризику Компанії станом на кінець кожного місяця 2018 року наведена нижче:

Показник	Значення показника в 2018 р. по місячно												Норматив не значення показника
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
мінімальний розмір власних коштів	9480	6011	6017	7014	7013	6720	6758	6812	6861	6916	6932	7891	Не менше 3500 тис.
норматив достатності власних коштів	21,89	13,88	13,89	16,20	16,19	15,52	15,61	15,73	15,84	15,97	16,01	18,22	Не менше 1
коефіцієнт покриття операційного ризику	46,21	29,30	29,33	34,19	34,19	32,75	32,94	33,20	33,45	33,71	33,79	38,46	Не менше 1
коефіцієнт фінансової стійкості	0,999	0,999	1,000	0,97	0,97	0,999	0,999	0,999	0,999	0,999	0,999	0,999	Не менше 0,5

Як видно з наведеної таблиці, показники Компанії відповідають встановленим нормативам.

32. Чисті активи

Результати розрахунку вартості чистих активів Компанії за 2018 рік наведені нижче:

тис. грн.		
Активи	Зобов'язання	Власний капітал (гр. ¹ - гр. ²)
9 388	0	9 388

33. Операційні сегменти

Протягом 2018 року Компанія здійснювала діяльність в одному географічному та бізнес сегменті.

33. 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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТАНДАРТ-КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(всі величини наведені в тисячах гривень, якщо не вказане інше)

до всіх операцій. Рекласифікації у фінансовій звітності за звітний рік порівняно з фінансовою звітністю попереднього року не здійснювалися.

34. Інвентаризація

Перед складанням фінансової звітності в Компанії проведена інвентаризація активів, пасивів, зобов'язань (наказ № 10 від 05 жовтня 2018 року). Нестачі або надлишків не виявлено. Дані, наведені в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності, тотожні даним відображеним в інвентаризаційних відомостях.

35. 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, тощо для унеможливлення ризику банкрутства.

Тому доводить до відома користувачів, що ця фінансова звітність Компанії за рік що закінчився 31 грудня 2018 року підготовлена на основі принципу безперервності діяльності.

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

В періоді після дати складання фінансової звітності (31.12.2018) до дати затвердження фінансової звітності, не сталося подій, які мали б мали суттєвий вплив на фінансовий стан Компанії.

Директор

С.Ю. Суббота

Головний бухгалтер

С.Ф. Врублевська

