

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ «ТЕКОМ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

Фінансовий звіт за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року

зі звітом незалежного аудитора

Зміст

Звіт про фінансові результати та сукупний дохід за рік.....	5
Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом).....	6
Звіт про власний капітал.....	7
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року.....	8
1. Інформація про компанію з управління активами.....	8
1.2 Опис економічного середовища, в якому функціонує Товариство:.....	8
2. Загальна основа формування фінансової звітності.....	9
2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ.....	9
2.2. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності.....	9
2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення.....	11
2.4. Припущення про безперервність діяльності.....	11
2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності.....	11
2.6. Звітний період фінансової звітності.....	11
3. Суттєві положення облікової політики.....	11
3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності.....	11
3.2. Загальні положення щодо облікових політик.....	11
3.2.1. Основа формування облікових політик.....	11
3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках.....	12
3.2.3. Форма та назви фінансових звітів.....	12
3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах.....	12
3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів.....	12
3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів.....	12
3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти.....	13
3.3.3. Дебіторська заборгованість.....	13
3.3.4. Знецінення фінансових активів, що обліковуються за амортизованою вартістю.....	13
3.3.5. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку або у іншому сукупному доході.....	14
3.3.6. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.....	15
3.3.7. Зобов'язання. Кредити банків.....	15
3.3.8. Класифікація активів і зобов'язань на оборотні / короткострокові і необоротні / довгострокові.....	15
3.3.9. Згортання фінансових активів та зобов'язань.....	16
3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів.....	16
3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів.....	16
3.4.2. Подальші витрати.....	16
3.4.3. Амортизація основних засобів.....	16
3.4.4. Нематеріальні активи.....	16
3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів.....	17
3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості.....	17
3.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості.....	17
3.5.2. Первісна та посліуюча оцінка інвестиційної нерухомості.....	17
3.6. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу.....	17
3.7. Облікові політики щодо оренди.....	17
3.8. Облікові політики щодо податку на прибуток.....	18
3.9. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань.....	18
3.9.1. Забезпечення.....	18
3.9.2. Виплати працівникам.....	18
3.9.3. Пенсійні зобов'язання та довгострокове страхування життя.....	18
3.10. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності.....	18
3.10.1 Доходи та витрати.....	18

3.10.2. Витрати за позиками	19
3.10.3. Операції з іноземною валютою	19
3.10.4. Умовні зобов'язання та активи.	19
4. Основні припущення, оцінки та судження	19
4.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ	20
4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства	20
4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів	20
4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів	20
4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів	20
4.6. Резерви під знецінення активів	21
4.7 Судження щодо ознак гіперінфляції	21
5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості	21
5.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю	21
5.2 Справедлива вартість фінансових інструментів та класифікація за категоріями визнання	22
6. Застосування нових облікових оцінок	25
6.1 Перехід на МСФЗ 15 «Виручка по контрактах з клієнтами».	25
6.2 МСФЗ 9 «Фінансові активи».	25
6.3 Інші поправки	27
7. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах	28
7.1. Відомості, щодо операційної діяльності Товариства за рік	28
7.2 Відомості, щодо фінансової діяльності Товариства за рік	28
7.3. Відомості, щодо інвестиційної діяльності Товариства за рік	29
7.3.1 Інші доходи/витрати.	29
7.3.2. Доходи/витрати від участі в капіталі.	29
7.4. Податок на прибуток	29
7.5. Збитки від непоточних активів, утримувані для продажу.	30
7.6. Нематеріальні активи	30
7.7. Основні засоби	31
7.8 Фінансові активи	31
7.8.1 Інвестиції в дочірні, спільні та асоційовані компанії.	31
7.8.2. Інші довгострокові фінансові інвестиції	32
7.8.2 Поточні фінансові інвестиції.	32
7.9 Інші малоцінні необоротні матеріальні активи	32
7.10. Запаси	33
7.11. Товарна та інші дебіторська заборгованість.	33
7.11.1 Дебіторська заборгованість за розрахунками	33
7.11.2 Дебіторська заборгованість в розрізі строків погашення	33
7.11.3. Інші розкриття по дебіторській заборгованості.	34
7.11.4. Відомості, щодо нарахування винагороди за управління активами інвестиційних фондів.	34
7.12. Грошові кошти та їх еквіваленти	34
7.12.1 Грошові кошти в касі Товариства та на рахунках в банках	35
7.12.2 Банківські депозити, станом на 31.12.2018р	35
7.12.3 Банківські депозити , станом на 31.12.2017р	35
7.13. Окремі примітки до Звіту про власний капітал	36
7.13.1 Статутний капітал	36
7.13.2 Резервний капітал	36
7.13.3 Розподіл прибутку.	36
7.14. Гранти та субсидії	37
7.15. Короткострокові забезпечення	37

7.16. Відомості, щодо кредиторської заборгованості.....	37
7.16.1 Довгострокові кредити та інші довгострокові зобов'язання.....	37
7.16.2. Короткострокові позики.....	37
7.16.3 Товарна та інша кредиторська заборгованість.....	37
7.16.4 Кредиторська заборгованість за термінами виникнення.....	38
7.19. Персонал та оплата праці.....	38
7.20. Пенсії та пенсійні плани, довгострокове страхування життя.....	39
8. Розкриття іншої інформації.....	39
8.1 Умовні зобов'язання.....	39
8.1.1. Судові позови.....	39
8.1.2. Оподаткування.....	39
8.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками.....	40
8.3.1. Кредитний ризик.....	40
8.3.2. Ринковий ризик.....	41
8.3.3. Ризик ліквідності.....	43
8.4. Управління капіталом.....	44
8.5. Події після Балансу.....	45

Звіт про фінансовий стан

Активи	примітка	станом на 31.12.17	станом на 31.12.18
I. Необоротні активи			
Основні засоби	7.7	64	88
Фінансові активи, що придбані, як частка в капіталі:			
асоційовані та дочірні компанії	7.8.1	4 333	4 016
інші фінансові активи	7.8.1	13 699	13 014
Відстрочені податкові активи	7.4	1	1
Інші необоротні активи	7.9	1	
Усього за розділом I.		18 098	17 119
II. Оборотні активи			
Запаси	7.10	9	17
Дебіторська заборгованість за:			
передплата постачальникам товарів (послуг)	7.11	66	56
з бюджетом	7.11	3	1
з нарахованих доходів	7.11	7	11
інша	7.11	7	3
Фінансові активи, що обліковуються за:			
справедливою вартістю	7.8.2	25	12
амортизованою вартістю	7.8.2	4	4
Грошові кошти	7.12	12 017	11 922
Усього за розділом II.		12 138	12 026
Баланс		30 236	29 145
Пасив	примітка	станом на 31.12.17	станом на 31.12.18
I. Власний капітал			
Статутний капітал	7.13.1	12 140	12 140
Резервний капітал	7.13.2	3 369	3 410
Нерозподілений прибуток (збиток)	7.13.3	6 346	4 142
Усього за розділом I.		21 855	19 692
I. Довгострокові зобов'язання та забезпечення			
Довгострокові зобов'язання з:			
придбання фінансових активів	7.16.1	7 300	8 350
Забезпечення витрат на резерв відпусток	7.15	880	
Відстрочені податкові зобов'язання	7.4	1	2
Усього за розділом II.		8 181	8 352
III. Короткострокові зобов'язання			
Поточна кредиторська заборгованість з:			
придбання товарів (послуг)	7.16.2	32	62
бюджетом	7.16.2	168	32
Забезпечення витрат на резерв відпусток	7.15		1007
Усього за розділом III.		200	1 101
Баланс		30 236	29 145

Директор
Головний бухгалтер

Крикливий І.І.
Тарасенко Т.С.

Затверджено до випуску та підписано 22.02.2019р

Звіт про фінансові результати та сукупний дохід за рік.

стаття	примітка	період, що закінчився 31.12.18р	період, що закінчився 31.12.17р
I. Звіт про прибутки та збитки			
Дохід від надання послуг	7.1	6 800	6 903
Інші операційні доходи	7.1	965	960
Фінансові доходи	7.2	431	433
Дохід від участі в капіталі	7.3.2	6	
Інші доходи	7.3.1	13	8
Адміністративні витрати	7.1	(7 066)	(6 531)
інші операційні витрати	7.1	(1 086)	(613)
Фінансові витрати	7.2	(1 050)	
Втрати від участі в капіталі	7.3.2	(323)	(173)
Інші витрати	7.3.1	(706)	(4)
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	7.4		983
збиток		(2016)	()
Витрати (дохід) у податку на прибуток	7.4	(11)	(169)
Чистий фінансовий результат:			
прибуток			814
збиток		(2 027)	()
II. Сукупний дохід			
Інший сукупний дохід		-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування		-	-
Сукупний дохід		(2 027)	814

Директор

Крикливий І.І.

Головний бухгалтер

Тарасенко Т.С.

Затверджено до випуску та підписано 22.02.2019р

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом).

стаття	примітка	Період, що закінчився 31.12.18	період, що закінчився 31.12.17
I. Рух грошових коштів у результаті операційної діяльності:			
Надходження від:			
винагорода від ІСІ		6 800	6 903
інші надходження		7	5
Витрачання на оплату:			
товарів (послуг)		(1 792)	(1 758)
праці		(3 483)	(3 038)
зобов'язань з ЄСВ		(902)	(786)
зобов'язань з податків, в.т.ч.:		(994)	(922)
з податку на прибуток		(168)	(180)
інших податків і зборів		(826)	(742)
інші витрачання		()	(63)
Чистий рух коштів від операційної діяльності		(364)	341
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації фінансових інвестицій			
надходження від деривативів		5	954
Надходження від отриманих:			
відсотки за депозитами		427	431
дивіденди			
Витрачання на придбання фінансових інвестицій			
Чистий рух від інвестиційної діяльності		432	420
Чистий рух грошових коштів за звітний період		68	761
Залишок на початок періоду			
		12 017	10 910
вплив зміни валютних курсів на залишок коштів			
		(163)	346
Залишок на кінець періоду		11 922	12 017

Директор

Крикливий І.І.

Головний бухгалтер

Тарасенко Т.С.

Затверджено до випуску та підписано 22.02.2019р

Звіт про власний капітал

стаття	примітка	статутний капітал	резервний капітал	непокритий прибуток (збиток)	всього
Залишок на початок зіставного періоду, на 01.01.2017р	7.13	12 140	3 310	5 849	21 299
Інші зміни				(258)	(258)
Скоригований залишок на початок періоду, 01.01.2017р		12 140	3 310	5 591	21 041
сукупний дохід за період				814	814
відрахування в резервний капітал			59	(59)	-
Зміни у капіталі за період, що закінчився 31.12.17р		-	59	755	814
Залишок у капіталі, станом на 31.12.2017року		12 140	3 369	6 346	21 855

стаття	примітка	статутний капітал	резервний капітал	непокритий прибуток (збиток)	всього
Залишок на початок звітнього періоду у капіталі на 01.01.2018р	7.13	12 140	3 369	6 346	21 855
Прибуток, використаний у звітному періоді:					
інші зміни				(-)	(-)
Скоригований прибуток на 01.01.2018р:		12 140	3 369	6 233	21 742
сукупний дохід за звітний період				(2 027)	(2 027)
відрахування в резервний капітал			41	(41)	-
Інші зміни				(136)	(136)
Зміни у капіталі за період, що закінчився 31.12.18р		0	41	(2 204)	(2 163)
Залишок на кінець періоду, на 31.12.18р		12 140	3 410	4 142	19 692

Директор

Крикливий І.І.

Головний бухгалтер

Тарасенко Т.С.

Затверджено до випуску та підписано 22.02.2019р

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

1. Інформація про компанію з управління активами

Повна назва: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ТЕКОМ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі –Товариство);

Скорочена назва: ТОВ «КУА «Теком есет менеджмент»;

Код за ЄДРПОУ: 32696957;

Дата державної реєстрації: 29 жовтня 2003 р. (запис у Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб підприємців №15561200000000648);

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

Ліцензії: Ліцензія НКЦПФР за здійснення професійної діяльності на фондовому ринку –діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серія АД № 034406, дата видачі: 13.06.2012 р., строк дії ліцензії з 13.06.12р. необмежений;

Офіційна сторінка в Інтернеті: <http://www.tekom-asset.com.ua/>;

Адреса електронної пошти: info@tekom-asset.com.ua;

Основні напрями діяльності: Предметом діяльності ТОВ «КУА «Теком есет менеджмент» за Статутом є управління активами інституційних інвесторів (інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів), недержавних пенсійних фондів, страхових компаній), з урахуванням обмежень передбачених Законами України «Про інститути спільного інвестування», «Про недержавне пенсійне забезпечення»;

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СТРАТЕГІЧНІ ІНВЕСТИЦІЇ», Код за ЄДРІСІ 133268, Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 33657620, Дата реєстрації фонду в ЄДРІСІ 14.12.2005 року;

Кількість працівників станом на 31 грудня 2018р. та 31 грудня 2017 р. складала 27 та 27 осіб, відповідно.

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

Учасники Товариства:	31.12.2017	31.12.2016
	%	%
Компанія з Інвестування Ресурсів, Лтд	64,27	64,27
Родін Юрій Олександрович	9,5	9,5
Беккер Любов Самуїлівна	24,82	24,82
Курлянд Катерина Олександрівна	0,71	0,71
Тарасенко Ніна Леонідівна	0,35	0,35
Городецька Альона Сергіївна	0,35	0,35
Всього	100,0	100,0

1.2 Опис економічного середовища, в якому функціонує Товариство:

Зовнішні умови функціонування економіки України в 2018 році залишались не дуже сприятливими. В 2018 році для світової економіки були за оцінками МВФ відбулося не значне зростання ВВП (У 2018 році показник зростання глобальної економіки склав 3,9%), що пов'язано з уповільненими темпами зростання в країнах з розвинутою економікою, низьким рівнем цін на біржові товари, багаторічним міжнародним трендом на знецінення сировини, досить слабкими показниками глобальної торгівлі, скороченням потоків капіталу й т.ін.

Ключовими ризиками розвитку економіки України в 2018 році залишались ризики, пов'язані з складні умови міжнародної торгівлі, нестабільність світових фінансових ринків, протистояння на Сході країни, недостатнє кредитування банками, дефіцит енергоресурсів, трудова міграція, повільне темпи зростання економік торговельних партнерів та затримками у співпраці з міжнародними фінансовими організаціями.

Основним двигуном зростання економіки залишається приватне споживання. Також, як і минулого року, зберігалася активна інвестиційна діяльність підприємств. Але вітчизняне виробництво, банківська та фінансова система, а також грошово-кредитний та валютний ринки України в 2018 р. продовжували перебувати у спотвореному колі сировинної залежності. Внаслідок цього зростання національної економіки синхронізовано із підвищенням світових цін на сировину, до якої належать основні товарні групи українського експорту. І навпаки, падіння сировинної кон'юнктури призводить до паралельного погіршення стану всіх складових української економіки, включаючи грошово-кредитний ринок, динаміку цін, банківську та фінансову системи.

Річна фінансова звітність ТОВ КУА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інше).

Не зважаючи на всі чинники, Україна в 2018 році прискорила темпи зростання економіки. У 2018 році в Україні спостерігались ознаки макроекономічної стабілізації та відновлення економічного зростання. Зокрема:

- За підсумками 2018 року зростання ВВП було на рівні 3,4% (у 2017 році ріст ВВП склав 2,5%);
- Індекс промислової продукції в Україні в 2018 році склав 95,3% (відносно попереднього року);

Валютний ринок України в 2018 р. також демонстрував ознаки певної стабілізації, головним чином завдяки наявності жорстких адміністративних обмежень зі сторони НБУ. Амплітуда коливань обмінного курсу гривні зменшилася: з початку року за офіційним курсом відбулася ревальвація гривні до долара США на 1,4% (станом на 31.12.2018 р. курс гривні до долара США 27,6883 грн./дол. США), в той час як в 2017 році національна валюта знецінилась до дол. США на 3%.

При цьому споживча інфляція в Україні за підсумками 2018 року склала 9,8%, тобто зменшилась в порівнянні з 13,4% в 2017 році, що пояснюється жорсткою монетарною політикою Національного банку. Поступове підвищення облікової ставки почалося з жовтня 2017 року з урахуванням посилення інфляційних ризиків.

Через структурні вади національної економіки та нестійкість зовнішньої кон'юнктури девальваційні ризики та загрози не подолано.

В цілому несприятливими продовжують бути загальні умови зовнішнього фінансування держави та бізнесу. Залишаються низькими і такими, що тяжіють до рівнів, наближених до дефолту суверенні рейтинги України (29.10.2018 р. Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings підтвердило довгостроковий рейтинг дефолту України на рівні В- зі стабільним прогнозом.).

Подальший економічний розвиток України залежить як від зовнішніх факторів, так і від заходів уряду, спрямованих на підтримку зростання, внесення змін у податкове та інше регуляторне законодавство.

В свою чергу, ТОВ «КУА «ТЕКОМ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» вживає всіх заходів для забезпечення стабільної роботи в поточних умовах, що склалися в бізнесі та економіці.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірно подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Товариства для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2018 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2018 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

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

Нові стандарти, роз'яснення та поправки до чинних стандартів та роз'яснень, що вступили в силу.

Товариство вперше застосувала деякі нові стандарти і поправки до діючих стандартів, які вступають в силу для річних періодів, що починаються з 1 січня 2018 року або після цієї дати. Товариство не застосовувала опубліковані достроково стандарти, роз'яснення або поправки до них, які були випущені, але не вступили в силу.

Характер і вплив цих змін розглядаються нижче (п.6).

Стандарти, які були випущені, але ще не набули чинності

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства України, оприлюднено стандарт МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда».

Новий стандарт являє єдину модель ідентифікації договорів оренди та порядку їх обліку в фінансовій звітності як орендарів, так і орендодавців. Він замінює МСБО (IAS) 17 «Оренда» і пов'язані з ним керівництва по його інтерпретації.

МСФЗ (IFRS) 16 використовує контрольну модель для виявлення оренди, проводячи розмежування між орендою і договором про надання послуг на підставі наявності або відсутності виявленого активу під контролем клієнта.

Введено значні зміни в бухгалтерський облік з боку орендаря, з усуненням відмінності між операційною та фінансовою орендою і визнанням активів і зобов'язань по відношенню до всіх договорів оренди (за винятком обмеженого ряду випадків короткострокової оренди і оренди активів з низькою вартістю).

При цьому, стандарт не містить значних змін вимог до бухгалтерського обліку з боку орендодавця.

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інше).

Організаціям необхідно буде враховувати вплив змін, що були внесені цим стандартом, наприклад, на інформаційні системи та системи внутрішнього контролю.

Стандарт вступає в силу для періодів, що починаються 1 січня 2019 року або пізніше, при цьому, застосування до цієї дати дозволено для організацій, які також застосовує МСФЗ (IFRS) 15 «Виручка за договорами з клієнтами».

МСФЗ 16 замінює наступні стандарти та тлумачення:

- ▶ Інтерпретація КТМФЗ 4 «Визначення, чи містить угода оренду»;
- ▶ ПКТ-15 «Операційна оренда – заохочення»; і
- ▶ ПКТ-27 «Оцінка сутності операцій, які мають юридичну форму угоди про оренду»
- ▶ МСБО 17 «Оренда»

Товариство орендує нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс, згідно договору оренди № 91/17-а від 20.11.2017 року (орендодавець – ТОВ «Юртал», ЕДРПОУ 32400669) на правах операційної оренди.

Очікується, що застосування МСФЗ 16 «Оренда» буде мати вплив на фінансову звітність Товариства.

МСФЗ 17 Страхові контракти

МСФЗ 17 створює єдину бухгалтерську модель для всіх страхових контрактів.

МСФЗ 17 вимагає від суб'єкта господарювання здійснювати оцінку договорів страхування з використанням оновлених оцінок та припущень, що відображають умови грошових потоків та враховують будь-яку невизначеність, що відноситься до договорів страхування.

Фінансова звітність суб'єкта господарювання відобразить вартість грошей у часі в оціночних платежах, які є необхідними для задоволення вимог, що виникнуть.

Договори страхування повинні бути оцінені лише на основі зобов'язань, які виникають на базі договорів.

Суб'єкт господарювання має бути визнавати прибутки за фактом надання страхових послуг, а не після отримання премій.

Цей стандарт замінює МСФЗ 4 «Договори страхування» і застосовується до річних періодів, що починаються 1 січня 2021 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування.

Інші зміни до стандартів, вплив яких очікується як незначний або відсутній

МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» зміни набувають чинності з 1 січня 2019 року та стосуються довгострокових інвестицій в асоційовані та спільні підприємства та продиктовані чинністю ще одного стандарту – МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Йдеться про те, що частки довгострокових інвестицій в асоційовані та спільні підприємства, до яких метод участі у капіталі не застосовують, обліковують відповідно до вимог МСФЗ 9. Товариство не очікує вплив на звітність даних змін, оскільки продовжить використовувати облік довгострокових інвестицій в асоційовані та спільні підприємства за методом участі у капіталі.

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» зміни набувають чинності з 1 січня 2019 року та стосуються питання класифікації фінансових інструментів за якими дозволяється дострокове погашення з від'ємним фінансовим результатом для однієї з сторін. Належною категорією обліку для таких інструментів буде або амортизована вартість або справедлива вартість з відображенням переоцінки через інший сукупний дохід.

МСБО 19 «Виплати працівникам» зміни набувають чинності з 1 січня 2019 року та стосуються питання обліку пенсійних планів із фіксованими виплатами працівникам в разі якщо в них відбуваються зміни, зокрема скорочення або відшкодування дефіциту. Тепер стандарт містить вимогу до підприємств заново вимірювати свої чисті зобов'язання або активи за пенсійним планом. При цьому підприємства повинні застосувати зроблені для цієї переоцінки припущення для визначення поточної величини поточних витрат з обслуговування за пенсійним планом та чистих процентних витрат на ту частину звітного річного періоду, що залишилася після зміни плану.

КТМФЗ 23 «Невизначеність в обліку податків на прибуток». Дане тлумачення деталізує вимогу МСБО 12 «Податки на прибуток» щодо питання, як відображати суб'єктам господарювання невизначеність у тому, як прийме податкова служба обраний ними підхід до обліку податків – чи буде він в її очах правомірний. Рада з МСБО ухвалила щодо таких ситуацій кілька рішень: по-перше, підприємство повинно застосовувати професійне судження для вирішення того, чи слід йому розглядати кожний окремий підхід до податкового обліку окремо чи разом; по-друге, підприємство повинне враховувати, що в податківців буде доступ до всієї актуальної інформації під час перевірки його розрахунків; по-третє, якщо підприємство дійде висновку, що певний підхід до податкового обліку буде прийнятий податковою службою, у цьому випадку воно визначає податкову базу, оподатковуваний прибуток, відкладені податкові збитки, невикористані податкові кредити або податкові ставки відповідно до підходу, який наразі застосовується. Якщо ж підприємство вирішує, що прийняття підходу податковою службою малоімовірно, воно має обрати найбільш можливі (очікувані) величини податкової бази, оподаткованого прибутку, відстрочених податкових збитків, невикористаних податкових пільг або податкових ставок.

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інше).

Щорічні удосконалення 2017-2018. Вказані покращення стосуються МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу», МСФЗ 11 «Спільна діяльність», МСБО 12 «Податки на прибуток», МСБО 23 «Витрати на позики». Так, змінений МСФЗ 3 пояснює, що коли підприємство, яке мало активи та зобов'язання у спільній операції, отримує контроль над бізнесом, який є цією спільною операцією, воно переоцінює свої попередні частки володіння в цьому бізнесі згідно з вимогами параграфа 42, оскільки така угода розцінюється як поетапне придбання. Оновлена редакція МСФЗ 11 підкреслює, що коли підприємство, яке було учасником спільної операції, але не мало спільного контролю, отримує спільний контроль над бізнесом, воно не переоцінює свої попередні частки володіння в цьому бізнесі. МСБО 12 прояснив вимоги до податкових наслідків у разі виплати дивідендів на момент визнання зобов'язань з виплати дивідендів. Підприємство повинно визнавати податкові наслідки з виплати дивідендів на момент визнання зобов'язань з виплати дивідендів, при чому податкові наслідки більше пов'язані не з розподілом прибутків між власниками, а з минулими подіями, які згенерували ці прибутки. Це означає, що підприємство має визнавати ці податкові наслідки у складі прибутків чи збитків, іншого сукупного доходу або власного капіталу, залежно від того, де саме раніше воно визнавало такі події. МСБО 23 уточнив процедуру підрахунку витрат, які дозволено капіталізувати, у разі залучення позик на загальні цілі. Підприємство повинно виключати з розрахунку ставки капіталізації суму витрат на позики, отримані спеціально задля придбання кваліфікованого активу до завершення всіх робіт, необхідних для доведення цього активу до стану його цільового використання або продажу

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Припущення про безперервність діяльності

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

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства «22» лютого 2019 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

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

3. Суттєві положення облікової політики

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки інвестиційної нерухомості, яка відображається за справедливою вартістю відповідно до МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість», та оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції,

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інше).

інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Товариство обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

З 01 січня 2018 року Товариство застосовує МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами». Товариство отримує основний дохід від діяльності з управління активами. Застосування МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» на відображення результатів діяльності не мало суттєвого впливу.

З 01 січня 2018 року Товариство застосовує нові підходи, щодо визначення справедливої вартості фінансових активів Товариства, які вимагає стандарт МСФО 9 «Фінансові інструменти». Всі суттєві оцінки наведені в п.6.2.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Згідно вимогам МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та чинного законодавства України Товариство складає пакет фінансової звітності, який містить:

- Звіт про фінансовий стан на кінець періоду,
- Звіт про прибутки та збитки, та інший сукупний дохід за період,
- Звіт про зміни у власному капіталі за період,
- Звіт про рух грошових коштів за період,
- Примітки, що містять стислий виклад суттєвих політик та інші пояснення.
-

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Ця фінансова звітність підготовлена у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та є структурованим відображенням фінансового стану та фінансових результатів діяльності Товариства.

Фінансова звітність підготовлена за принципом первісної вартості, з коригуваннями на первісне визнання фінансових інструментів за справедливою вартістю і переоцінку основних фондів, інвестиційної власності, фінансових активів і фінансових інструментів, віднесених до категорії за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат.

У звіті про прибутки та збитки Товариство визнає всі статті доходу або витрат за період у прибутку або збитку, окрім випадків, коли МСФЗ вимагає або дозволяє інше.

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 Товариства формується на підставі облікових записів.

Сума неоплаченого капіталу відображається як зменшення капіталу, а не через дебіторську заборгованість внаслідок відсутності терміну сплати внесків до капіталу.

Основні принципи облікової політики, що були застосовані при підготовці цієї звітності, описані нижче. Ці принципи облікової політики послідовно застосовувались протягом всіх представлених звітних періодів, якщо не вказано інше.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки через інший сукупний дохід (FVOCI);
- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL);
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком есет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

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

При первісному признанні фінансові зобов'язання оцінюються за справедливою вартістю мінус витрати на проведення операції. У подальшому Товариство класифікує фінансові зобов'язання, як оцінені за амортизованою вартістю з використанням метода ефективної ставки.

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

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

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводяться в національній валюті та в іноземній валюті.

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.3 цих Приміток.

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (НБУ).

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі дебіторської заборгованості. Проводиться оцінка таких активів. Оціночний резерв під очікувані кредитні збитки створюються за рахунок прибутків і збитків і зменшує балансову вартість фінансового активу у звіті про фінансовий стан.

3.3.3. Дебіторська заборгованість

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

За строком виконання дебіторська заборгованість поділяється на поточну (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокову (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

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

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

Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків із застосуванням рахунку резервів під збитки для очікуваних кредитних збитків (опис визначення суми резерву надано в п.3.3.4).

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

3.3.4 Знецінення фінансових активів, що обліковуються за амортизованою вартістю.

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

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

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

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком есет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

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

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

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

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

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

Товариство відносно банківських депозитів має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз "стабільний", що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 3-х місяців – розмір збитку складає 0,2%, від 3-х місяців до 1 року – 1% від суми розміщення, більше 1 року – 2%);
- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 0,3% до 20% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

3.3.5. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку або у іншому сукупному доході.

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

Для визначення справедливої вартості фінансових активів, щодо яких відсутня інформація про ринкові ціни із зовнішніх джерел, використовуються такі методики оцінки, як модель дисконтування грошових потоків, оціночні моделі,

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис.грн, якщо не зазначено інакше).

що базуються на даних про останні угоди, здійснені між непов'язаними сторонами, або аналіз фінансової інформації про об'єкти інвестування. Застосування методик оцінки може вимагати припущень, що не підкріплені ринковими даними. У цій фінансовій звітності інформація розкривається у тих випадках, коли заміна будь-якого такого припущення можливим альтернативним варіантом може призвести до суттєвої зміни суми прибутку, доходів, загальної суми активів чи зобов'язань.

Здійснюючи вибір між категоріями «за справедливою вартістю через інший сукупний дохід», або за «справедливою вартістю через прибутки / збитки» Товариство виходить з наміру та можливості швидкого продажу таких пайових цінних паперів, відносячи до категорії «справедливою вартістю через прибутки, збитки» акції емітентів, які не придбані з метою тривалого їх утримання на балансі.

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

3.3.6. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить облигації, депозити, дебіторську заборгованість, в тому числі позики, та векселі.

При початковому визнанні вартість фінансового інструмента складається із контрактної вартості мінус погашення основного боргу плюс нараховані проценти, а для фінансових активів – мінус будь-яке зменшення вартості щодо понесених збитків від знецінення. Нараховані проценти включають амортизацію відстрочених витрат за угодою при початковому визнанні та будь-яких премій або дисконту від суми погашення із використанням методу ефективної процентної ставки. Нараховані процентні доходи та нараховані процентні витрати, в тому числі нарахований купонний дохід та амортизований дисконт або премія (у тому числі комісії, які переносяться на наступні періоди при первісному визнанні, якщо такі є), не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних статей звіту про фінансовий стан.

3.3.7. Зобов'язання. Кредити банків

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

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

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

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

3.3.8 Класифікація активів і зобов'язань на оборотні / короткострокові і необоротні / довгострокові

У звіті про фінансовий стан Товариство представляє активи і зобов'язання на основі їх класифікації на оборотні / короткострокові і необоротні / довгострокові. Актив є оборотним, якщо:

- ▶ його передбачається реалізувати або він призначений для продажу або споживання в рамках звичайного операційного циклу;
- ▶ він утримується головним чином для цілей торгівлі;
- ▶ його передбачається реалізувати в межах дванадцяти місяців після закінчення звітного періоду;

або

- ▶ він являє собою грошові кошти або еквівалент грошових коштів, крім випадків, коли існують обмеження на його обмін або використання для погашення зобов'язань, що діють, як мінімум, протягом дванадцяти місяців після закінчення звітного періоду.

Всі інші активи класифікуються як необоротні.

Зобов'язання є короткостроковим, якщо:

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інше).

- ▶ його передбачається врегулювати в рамках звичайного операційного циклу;
- ▶ воно утримується переважно для цілей торгівлі;
- ▶ воно підлягає врегулюванню протягом дванадцяти місяців після закінчення звітного періоду;

або

- ▶ організація не має безумовного права перенести врегулювання зобов'язання по меншій міру на дванадцять місяців після закінчення звітного періоду.

Товариство класифікує всі інші зобов'язання в якості довгострокових.

Відстрочені податкові активи і зобов'язання класифікуються як необоротні / довгострокові активи і зобов'язання.

3.3.9. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 6000 грн.

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

3.4.2. Подальші витрати.

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

3.4.3. Амортизація основних засобів.

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

	Строки експлуатації (в роках)	Норми, %
Приміщення	20	2
Меблі та офісне обладнання	5-12	8-20
Комп'ютери та обладнання	3-5	20-33
Поліпшення орендованих приміщень	протягом строку оренди	

Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

3.4.4. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу з використанням щорічної норми 33%. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

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

3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

3.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості

До інвестиційної нерухомості Товариство відносить нерухомість (землю чи будівлі, або частину будівлі, або їх поєднання), утримувану на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: (а) використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або (б) продажу в звичайному ході діяльності.

Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли: (а) є ймовірність того, що Товариство отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю, (б) собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

Якщо будівлі включають одну частину, яка утримується з метою отримання орендної плати та другу частину для використання у процесі діяльності Товариства або для адміністративних цілей, в бухгалтерському обліку такі частини об'єкту нерухомості оцінюються та відображаються окремо, якщо вони можуть бути продані окремо.

3.5.2. Первісна та послідуєча оцінка інвестиційної нерухомості

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операцію включаються до первісної вартості. Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, наприклад, винагороди за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

Оцінка після визнання здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. Прибуток або збиток від зміни в справедливій вартості інвестиційної нерухомості визнається в прибутку або збитку. Амортизація на такі активи не нараховується.

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості зазвичай визначається із залученням незалежного оцінювача. Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цін на ринку подібної нерухомості. Справедлива вартість незавершеного будівництва дорівнює вартості завершеного об'єкта за вирахуванням витрат на закінчення будівництва.

Якщо оцінити справедливую вартість неможливо, Товариство обирає для оцінки об'єктів інвестиційної нерухомості модель оцінки за собівартістю відповідно до МСБО 16 та застосовує такий підхід до всієї інвестиційної нерухомості, при цьому розкриваються причини, з яких не використовується справедлива вартість.

3.6. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

Товариство класифікує непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою 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.

3.7. Облікові політики щодо оренди

Фінансова оренда - це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив. Товариство як орендатор на початку строку оренди визнає фінансову оренду як активи та зобов'язання за сумами, що дорівнюють справедливій вартості орендованого майна на початок оренди або (якщо вони менші за справедливую вартість) за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів. Мінімальні орендні платежі розподіляються між фінансовими витратами та зменшенням непогашених зобов'язань. Фінансові витрати розподіляються на кожен період таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну ставку відсотка на залишок зобов'язань. Непередбачені орендні платежі відображаються як витрати в тих періодах, у яких вони були понесені. Політика нарахування амортизації на орендовані активи, що амортизуються, узгоджена із стандартною політикою Товариства щодо подібних активів.

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна аренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду Товариство визнає на прямолінійній основі протягом строку оренди. Затрати, включаючи амортизацію, понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати.

3.8. 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 Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу.

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

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

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

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

3.9. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.9.1. Забезпечення

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

3.9.2. Виплати працівникам

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

3.9.3. Пенсійні зобов'язання та довгострокове страхування життя

Відповідно до Законодавства України Товариство здійснює відрахування до єдиного соціального фонду за своїх працівників. Розмір соціальних відрахувань в 2018 р склав 22% та 8,41% (за працівників, яким встановлено інвалідність) від суми заробітної плати працівників до вирахування податків і відображається в складі відповідних операційних витрат в тому періоді, в якому проводиться облік заробітної плати.

Товариство має довгострокові договори страхування життя працівників (недержавне пенсійне страхування), які укладені з ПрАТ Страхова компанія «Теком-життя». Останні внески за цими договорами були виплачені в 2017 році. В обліку внески відображаються в періоді, якому були сплачені.

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

3.10.1 Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інше).

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

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

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

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

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

3.10.2. Витрати за позиками

Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Товариство капіталізує витрати на позики, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

3.10.3. Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Товариство використовувало обмінні курси на дату балансу:

	31.12.2018	31.12.2017
Гривня/1 долар США	27,688264	28,067223
Гривня/1 євро	31,714138	33,495424

3.10.4. Умовні зобов'язання та активи.

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

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Операції, що не регламентовані МСФЗ відсутні.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

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

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офери та коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої договірні зобов'язання щодо грошових потоків у короткостроковій перспективі, а несприятливі зміни в економічних і ділових умовах у довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами Товариства або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство здійснює діяльність.

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку Товариство з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

4.6. Резерви під знецінення активів

На дату первісного визнання та на кожную звітну дату Група Товариство оцінює всі боргові фінансові активи, крім тих, що віднесені до категорії фінансових активів, що обліковуються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у складі прибутку/збитку з урахуванням знецінення за моделлю очікуваних кредитних збитків. Суттєві судження керівництва враховують критерії етапів знецінення, коефіцієнтів знецінення для торгової дебіторської заборгованості та дебіторської заборгованості за фінансовим лізингом, рівня очікування неотримуваних контрактних грошових потоків у порівнянні з первісно очікуваними та строки отримання очікуваних грошових потоків.

Балансова вартість нефінансових активів Товариство, відмінних від запасів і відстрочених податкових активів, аналізується на кожную звітну дату для виявлення ознак їх можливого знецінення. За наявності таких ознак розраховується сума очікуваного відшкодування відповідного активу. Суттєві оцінки та судження по знеціненню активів наведені в Примітках 3 «Суттєві положення облікової політики»; 3.3 «Фінансові активи та зобов'язання»; 3.4 «Основні засоби та нематеріальні активи».

4.7 Судження щодо ознак гіперінфляції

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

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти (в т.ч. депозити до запитання, та короткострокові депозити)	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком есет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна та подальша оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки грошових коштів
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний, витратний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

5.2 Справедлива вартість фінансових інструментів та класифікація за категоріями визнання

Нижче представлено класифікацію фінансових інструментів Товариства за категоріями оцінки та порівняння балансової та справедливої вартості фінансових інструментів Товариства, відображених у фінансовій звітності, в розрізі категорій, які не відображаються за справедливою вартістю. У таблиці не представлена справедлива вартість нефінансових активів та нефінансових зобов'язань.

Станом на 31.12.2018р

Рядок	Назва статті	Фінансові інструменти, оцінені за амортизованою вартістю	Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки через прибутки/збитки	Справедлива вартість	Різниця
-------	--------------	--	---	----------------------	---------

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інше).

АКТИВИ					
1	Депозити строком менше 3-х місяців з дати укладання договору	11 828		11 828	-
2	Депозити строком більше 3-х місяців з дати укладання договору	4		4	-
3	Грошові кошти	94		94	-
4	Пайові цінні папери, що мають котирування		12	12	-
5	Інша фінансова дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками	11		11	-
	Усього фінансових активів	11 937	12	11 949	-
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ					
8	Довгострокова кредиторська заборгованість	1 487		1 487	-
	Усього фінансових зобов'язань	1 487		1 487	-

Активи та зобов'язання, що не відображаються за справедливою вартістю, для яких представляється розкриття справедливої вартості

Справедлива вартість за рівнями ієрархії та відповідна балансова вартість активів, що не відображаються за справедливою вартістю, є такою:

Товариство використовує таку ієрархію для визначення справедливої вартості фінансових інструментів і розкриття інформації про неї у розрізі моделей оцінки:

- 1-й рівень: котирування (не скориговані) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань;
- 2-й рівень: моделі оцінки, всі вихідні дані для яких, що мають суттєвий вплив на відображену у звітності суму справедливої вартості, прямо або непрямо ґрунтуються на інформації, спостережуваній на ринку;
- 3-й рівень: моделі оцінки, які використовують вихідні дані, що мають суттєвий вплив на відображену у звітності суму справедливої вартості, які не ґрунтуються на інформації, спостережуваній на ринку.

Оскільки для більшості фінансових інструментів Товариства не існує готового доступного ринку, при визначенні їхньої справедливої вартості необхідно застосовувати моделі оцінки, які використовують вихідні дані, що мають суттєвий вплив на відображену у звітності суму справедливої вартості, які не ґрунтуються на інформації, спостережуваній на ринку (3-й рівень за ієрархією визначення справедливої вартості). Виходячи з цього, фінансові активи Товариства за рівнем ієрархії справедливої вартості відносяться до третього рівня, окрім грошових коштів, які належать першому рівню.

У випадку фінансових активів і фінансових зобов'язань, які є ліквідними або мають короткий термін погашення (менше трьох місяців), допускається, що їх справедлива вартість приблизно дорівнює балансовій вартості. Це допущення також застосовується до вкладів до запитання і ощадними рахунками без встановленого терміну погашення.

Станом на 31.12.2018 року

Ря- док	Назва статті	Справедлива вартість 1 Рівень	Справедлива вартість 2 Рівень	Справедлива вартість 3 Рівень	Балансова вартість
АКТИВИ					
1	Депозити строком менше		11 828	-	11 828

Станом на 31.12.2018 року

Рядок	Назва статті	Справедлива вартість 1 Рівень	Справедлива вартість 2 Рівень	Справедлива вартість 3 Рівень	Балансова вартість
	3-х місяців з дати укладання договору				
2	Депозити строком більше 3-х місяців з дати укладання договору		4	-	4
3	Грошові кошти	94	-	-	94
4	Фінансові інвестиції	12	-	-	12
5	Торгова дебіторська заборгованість	-	-	-	-
6	Інша фінансова дебіторська заборгованість		11		11
	Усього фінансових активів	106	11 843		11 949
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ					
9	Довгострокова кредиторська заборгованість	-	-	1 487	1 487
	Усього фінансових зобов'язань	-	-	1 487	1 487

Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань визначається виходячи з моделей розрахунку вартості на основі аналізу дисконтованих грошових потоків. Оскільки ставки дисконтування, встановлені за використання фінансовими активами та зобов'язаннями, є ринковими та відповідають поточній ситуації, справедлива вартість оцінюється на рівні балансової

Для визначення справедливої вартості інвестицій, які не мають активного ринку, Товариство залучила незалежного оцінювача. Оцінку проведено згідно з Міжнародними стандартами оцінки (МСО 2017), стандартами RICS, Законом України «Про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні» від 12 липня 2001 року, № 2658-III (із змінами та доповненнями), відповідно до положень Національного стандарту №1 та інших нормативно-правових документів з оцінки майна і майнових прав.

Під час оцінки були використані такі методи оцінки:

- Дохідний - метод дисконтування грошових потоків та метод прямої капіталізації доходу. Методи орієнтовані на фінансові показники підприємства поточного та минулих періодів з метою визначення прогнозів доходів на майбутнє.
- Витратний (майновий) підхід - при оцінці бізнесу активи і зобов'язання підприємства оцінюються індивідуально, а потім зачитуються один проти одного для визначення поточної вартості власного капіталу (метод скоригованих чистих активів).

Рівень ієрархії активів, оцінених за справедливою вартістю:

класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень		2 рівень		3 рівень		Усього	
	(ті, що мають котирування, та спостереження)		(ті, що не мають котирувань, але спостережувани)		(ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)			
дата звітного періоду	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком есет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

Інші довгострокові фінансові інвестиції	-	-	11 038	11 619	1 976	2 080	13 014	13 699
Всього	-	-	11 038	11 619	1 976	2 080	13 014	13 699

Незалежним оцінювачем були проведені оцінки наступних інвестицій, тис.грн.:

Емітент	Вид інвестиції	Частка володіння (%)	Балансова вартість до оцінки	Дані оцінки незалежного оцінювача	різниця
ТОВ «Фінфарм»	Корпоративні права	9,99	2 080	1 976	104
ПАТ ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції»	Акції	8,97	11 619	11 038	581
Всього			13 699	13 014	685

Данні різниці від переоцінки вищевказаних інвестиції були відображені у фінансових результатах Товариства через прибутки/збитки звітного періоду, та показані у «Звіті про фінансові результати» у статті «Інші витрати».

6. Застосування нових облікових оцінок.

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

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

Станом на 01.01.2018 року Товариство провело аналіз договорів, що діяли на 01 січня 2018 року, та не виявило заборгованості, яка б підлягала під вимоги переходу на МСФЗ 15.

6.2 МСФЗ 9 «Фінансові активи».

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

Нижче представлено вплив застосування МСФЗ (IFRS) 9:

Вплив на звіт про фінансовий стан (збільшення / (зменшення)) станом на 01 січня 2018 р.:

тис. грн.

Активи

Депозити (термін розміщення до 90 днів)	(23)
Всього активи	(23)
Власний капітал	
Нерозподілений прибуток	(23)
Всього власний капітал	(23)

Істотний вплив на звіт про рух грошових коштів відсутній.

(а) Класифікація і оцінка

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

За винятком певної торгової дебіторської заборгованості, згідно МСФО (IFRS) 9 Товариство спочатку оцінює фінансові активи за справедливою вартістю, збільшеною у разі фінансових активів, що оцінюються не за справедливою вартістю через прибуток або збиток, на суму витрат за угодою.

Згідно МСФО (IFRS) 9 довгострокові фінансові інструменти згодом оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток (ССЧПУ), за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (ССЧПСД). Класифікація залежить від двох критеріїв: бізнес-моделі, що використовується Товариство для управління фінансовими активами; і того, чи являються передбачені договором грошові потоки по фінансових інструментах "виключно платежами в рахунок основної суми боргу і відсотків на непогашену частину основної суми боргу».

Згідно з новими вимогами Компанія класифікує і оцінює боргові фінансові активи в такий спосіб:

► *Боргові інструменти, які оцінюються за амортизованою вартістю* – для фінансових активів, утримуваних в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для отримання передбачених договором грошових потоків, які є виключно платежами за рахунок основної суми боргу і відсотків на непогашену частину основної суми боргу. Товариство включає в дану категорію торговельну та іншу дебіторську заборгованість, а також позики, включені до складу інших необоротних фінансових активів.

► *Боргові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, прибуток і збиток від зміни справедливої вартості таких інструментів* рекласифікують в чистий прибуток або збиток в разі припинення їх визнання. До фінансових активів, які Компанія включає в дану категорію, належать боргові інструменти, які мають котирування та грошові потоки за якими є виключно платежі в рахунок основної суми боргу і відсотків на непогашену частину основної суми боргу, але які утримуються в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом отримання передбачених договором грошових потоків, так і шляхом їх продажу.

Інші фінансові активи класифікуються і згодом оцінюються наступним чином:

► *Дольові інструменти оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, прибуток і збиток* від зміни справедливої вартості таких інструментів не рекласифікуються в чистий прибуток або збиток в разі припинення їх визнання. Дана категорія включає лише інструменти капіталу, які Товариство має намір утримувати в доступному для огляду майбутньому і які Компанія на власний розсуд класифікувала таким чином, без права наступного скасування, на момент первісного визнання або переходу на стандарт. Компанія класифікувала наявні у неї некотирувані інструменти капіталу в якості дольових інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. Згідно МСФЗ (IFRS) 9 дольові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, не підлягають оцінці на предмет знецінення.

► *Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток*, включають похідні інструменти і дольові інструменти, які мають котирування, які Товариство на свій розсуд не класифікувала, без права скасування, при первісному визнанні або переході на стандарт як оцінені за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. Дана категорія також включає боргові інструменти, які утримуються не в рамках бізнес-моделі, мета якої полягає в отриманні передбачених договором грошових потоків, які є виключно платежами за рахунок основної суми боргу і відсотків на непогашену частину основної суми боргу, або одночасно можливого продажу таких фінансових активів.

Оцінка бізнес-моделей Товариство здійснювалася на дату першого застосування 1 січня 2018 року до тих фінансових активів, визнання яких не було припинено станом на 1 січня 2018 г. Аналіз того, чи є передбачені договором грошові потоки за борговими інструментами виключно платежами за рахунок основної суми боргу і відсотків, здійснювався на основі фактів і обставин, що існували на момент первісного визнання цих активів.

Дані звіту про фінансовий стан станом на 1 січня 2018 р були перераховані, в результаті чого було зменшена сума нерозподіленого прибутку на 23,0 тис грн

Порядок обліку фінансових зобов'язань Товариства залишився практично незмінним у порівнянні з порядком, застосовуваним згідно з МСФЗ (IAS) 39. Як і згідно з МСФЗ (IAS) 39, МСФЗ (IFRS) 9 вимагає враховувати зобов'язання щодо умовного відшкодування як фінансові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю, із визнанням змін справедливої вартості в звіті про прибуток або збиток.

Згідно МСФЗ (IFRS) 9 вбудовані похідні інструменти більше не виділяються з основного договору, що є фінансовим активом. Замість цього фінансові активи класифікуються виходячи з договірних умов і бізнес-моделі Товариства. Порядок обліку похідних інструментів, вбудованих в фінансові зобов'язання і основні договори, які не є фінансовими інструментами, не змінився в порівнянні з порядком, використовуваним згідно з МСФЗ (IAS) 39.

(б) Знецінення

Застосування МСФЗ (IFRS) 9 радикально змінило порядок обліку, який використовується Товариство щодо збитків від знецінення фінансових активів. Метод, який використовується в МСФЗ (IAS) 39 і заснований на понесенні збитки, був замінений на модель прогнозних очікуваних кредитних збитків (ОКУ).

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком есет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інше).

МСФЗ (IFRS) 9 вимагає, щоб Товариство відображала оціночний резерв під очікувані кредитні збитки за всіма позиками і іншим борговим фінансовим активам, які не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Очікувані кредитні збитки розраховуються як різниця між грошовими потоками, що належать Товариству відповідно до договору, і всіма грошовими потоками, які Компанія очікує отримати. Недоотримання потім дисконтується за ставкою, яка приблизно дорівнює первісній ефективній процентній ставці даного активу.

Стосовно активів за договором і торгової та іншої дебіторської заборгованості Товариство застосувала спрощений підхід, передбачений стандартом, і розраховувала очікувані кредитні збитки за весь термін. Товариство використовувала матрицю оціночних резервів, спираючись на свій минулий досвід виникнення кредитних збитків, скоригованих з урахуванням прогнозних факторів, специфічних для позичальників і загальних економічних умов.

У разі інших боргових фінансових активів (тобто позик і боргових цінних паперів, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід) при їх первісному визнанні очікувані кредитні збитки розраховуються за 12 місяців. 12-місячні очікувані кредитні збитки – це частина очікуваних кредитних збитків за весь термін, що представляє собою очікувані кредитні збитки, які виникають внаслідок дефолтів за фінансовим інструментом, можливих протягом 12 місяців після звітної дати. Однак в разі значного збільшення кредитного ризику за фінансовим інструментом з моменту первісного визнання оцінний резерв під збитки оцінюється в сумі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь термін.

Боргові інструменти Товариства, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, включають тільки облігації з високим інвестиційним рейтингом, які мають котирування і, отже, вважаються інвестиціями з низьким кредитним ризиком. Згідно облікової політиці Компанії такі інструменти оцінюються в сумі, що дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збитком. У всіх випадках Товариство вважає, що відбулося значне збільшення кредитного ризику, якщо виплати за договором прострочені більш ніж на 30 днів.

Товариство вважає, що за фінансовим активом стався дефолт, якщо платежі за договором прострочені на 90 днів. Однак в певних випадках Товариство також може прийти до висновку, що за фінансовим активом стався дефолт, якщо внутрішня або зовнішня інформація вказує на те, що мало ймовірно, що Товариство отримає всю суму виплат, що залишилися, передбачених за договором.

Застосування вимог МСФЗ (IFRS) 9 щодо очікуваних кредитних збитків призвело до збільшення оціночних резервів під збитки від знецінення за борговими фінансовими активами Товариства. В результаті даного збільшення була відповідним чином скоригована сума нерозподіленого прибутку станом на 1 січня 2018 року та збільшені витрати за 2018 рік

6.3 Інші поправки

Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 22 «Операції в іноземній валюті та попередня оплата»

У роз'ясненні пояснюється, що датою операції для цілей визначення обмінного курсу, який повинен використовуватися при первісному визнанні немонетарного активу або немонетарного зобов'язання, що виникають в результаті вчинення або отримання попередньої оплати, є дата, на яку організація спочатку визнає немонетарний актив або немонетарні зобов'язання, що виникли в результаті здійснення або отримання попередньої оплати. У разі декількох операцій вчинення або отримання попередньої оплати організація повинна визначити дату операції для кожної виплати або отримання попередньої оплати. Дане роз'яснення не впливає на фінансову звітність Товариства.

Поправки до МСФЗ (IAS) 40 «Перекласифікації інвестиційної нерухомості з категорій в категорію»

Поправки роз'яснюють, коли організація повинна переводити об'єкти нерухомості, включаючи нерухомість, що знаходиться в процесі будівництва або розвитку, в категорію або з категорії інвестиційної нерухомості. У поправках зазначено, що зміна характеру використання відбувається тоді, коли об'єкт нерухомості починає або перестає відповідати визначенню інвестиційної нерухомості і існують свідчення зміни характеру його використання. Зміна намірів керівництва щодо використання об'єкта нерухомості сама по собі не свідчить про зміну характеру його використання. Дані поправки не впливають на фінансову звітність Товариства.

Поправки до МСФЗ (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані організації та спільні підприємства» – роз'яснення того, що рішення оцінювати об'єкти інвестицій за справедливою вартістю через прибуток або збиток має прийматися окремо для кожної інвестиції

У поправках пояснюється, що організація, що спеціалізується на венчурних інвестиціях, або інший продавець приймає рішення оцінювати інвестицію в асоційовані організації та спільні підприємства за справедливою вартістю через прибуток або збиток, окремо для кожної такої інвестиції при її первісному визнанні. Якщо організація, яка не є сама по собі інвестиційною організацією, має частку участі в асоційованому підприємстві або спільному підприємстві, які є інвестиційними організаціями, то при застосуванні методу участі в капіталі така організація може прийняти рішення зберегти оцінку за справедливою вартістю, яка застосована її асоційованою організацією або спільним підприємством, є інвестиційними організаціями, до своїх власних часток участі в дочірніх організаціях. Таке рішення приймається окремо для кожної асоційованої організації або спільного підприємства, що є інвестиційними організаціями, на більш пізню з таких дат: (а) дату первісного визнання асоційованого підприємства або спільного підприємства, що є інвестиційними

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком есет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

організаціями; (b) дату, на яку асоційована організація або спільне підприємство стають інвестиційними організаціями; і (c) дату, на яку асоційована організація або спільне підприємство, є інвестиційними організаціями, вперше стають материнськими організаціями. Дані поправки не впливають на фінансову звітність Товариства.

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

7.1. Відомості, щодо операційної діяльності Товариства за рік

показник	період, що закінчився 31.12.18р	період, що закінчився 31.12.17р
Операційні доходи		
Дохід від надання послуг	6 800	6 903
<i>винагорода за управління активами ICI</i>	6 800	6 903
Інші операційні доходи	965	960
<i>дохід за курсовими різницями</i>	944	960
<i>інші</i>	21	
Всього операційного доходу	7 765	7 863
Операційні витрати		
Адміністративні витрати	(7 066)	(6 531)
<i>витрати на оплату праці</i>	<i>(4 013)</i>	<i>(3 572)</i>
<i>відрахування на соціальні заходи</i>	<i>(849)</i>	<i>(745)</i>
<i>відрахування до резерву забезпечення виплати відпусток</i>	<i>(379)</i>	<i>(366)</i>
<i>відрахування за довгостроковими договорами страхування життя (недержавне пенсійне страхування)</i>	<i>(-)</i>	<i>(9)</i>
<i>амортизація</i>	<i>(23)</i>	<i>(25)</i>
<i>операційна оренда приміщення, автотранспорту</i>	<i>(642)</i>	<i>(646)</i>
<i>матеріальні витрати (ГСМ)</i>	<i>(124)</i>	<i>(139)</i>
<i>інші операційні витрати</i>	<i>(1 036)</i>	<i>(1 029)</i>
Інші операційні витрати	(1 086)	(613)
<i>витрати за курсовими різницями</i>	<i>(1 086)</i>	<i>(613)</i>
<i>інші</i>	<i>()</i>	<i>()</i>
Всього операційних витрат	(8 152)	(7 144)
Фінансовий результат від операційної діяльності:		
<i>прибуток</i>		719
<i>збиток</i>	(387)	

7.2 Відомості, щодо фінансової діяльності Товариства за рік

показник	період, що закінчився 31.12.18р	період, що закінчився 31.12.17р
Інші фінансові доходи	431	
<i>відсотки, отримані за депозитними договорами</i>	431	433
Фінансові витрати	1 050	
<i>відсотки за довгостроковими зобов'язаннями</i>	<i>(1 050)</i>	
Результат від фінансової діяльності:		

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис.грн, якщо не зазначено інакше).

прибуток		433
збиток	(619)	

7.3. Відомості, щодо інвестиційної діяльності Товариства за рік.

7.3.1 Інші доходи/витрати.

показник	період, що закінчився 31.12.18р	період, що закінчився 31.12.17р
Інші доходи	13	8
дохід від зміни справедливої вартості фінансових активів для продажу	6	8
дохід за операціями з деривативами	7	
Інші витрати	(706)	(4)
витрати від зміни справедливої вартості довгострокових фінансових активів (володіння менше 25%)	(685)	(-)
витрати від зміни справедливої вартості фінансових активів для продажу	(12)	(-)
витрати за операціями з деривативами	(8)	(2)
списання інших необоротних активів	(1)	(2)
Результат від іншої діяльності		
прибуток		4
збиток	(693)	

7.3.2. Доходи/витрати від участі в капіталі.

показник	період, що закінчився 31.12.18р	період, що закінчився 31.12.17р
Доходи від участі в капіталі	6	-
доходи від зміни справедливої вартості	6	
Витрати від участі в капіталі	(323)	(173)
витрати від зміни справедливої вартості	(323)	(173)
Результат від інвестиційної діяльності:		
прибуток	-	-
збиток	(317)	(173)

7.4. Податок на прибуток

Основні компоненти витрат з податку на прибуток за звітний період:

Фінансовий результат:	період, що закінчився:	
	31.12.2018	31.12.2017
Прибуток, отриманий від:		
від операційної діяльності	(387)	719
від фінансової діяльності	(619)	433
дохід/прибуток від участі в капіталі	(693)	(173)
інші доходи/витрати	(317)	4
Всього прибуток до оподаткування	(2 016)	983

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком есет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

податкова ставка	18	0
Податок за встановленою податковою ставкою	-	177
Податковий вплив постійних різниць	10	35
Податковий вплив тимчасових різниць	1	(43)
Витрати з податку на прибуток	11	169
Поточні витрати з податку на прибуток	1	168
Відстрочений податок на прибуток		1
Витрати з податку на прибуток, в тому числі:	11	169
<i>витрати з податку на прибуток від діяльності, що триває</i>	<i>11</i>	<i>169</i>
Тимчасові різниці, які підлягають вирахуванню:	1	44
<i>різниця з нарахування амортизації за податковим/бухгалтерським обліком</i>	<i>1</i>	
<i>забезпечення виплат персоналу</i>		44
Тимчасові різниці, які підлягають оподаткуванню:	2	(1)
<i>переоцінка цінних паперів</i>	<i>1</i>	
<i>Основні засоби та нематеріальні активи</i>	<i>1</i>	(1)
Чисті тимчасові різниці, які підлягають оподаткуванню	1	43

Відстрочені податкові активи	31.12.2018	31.12.2017
На початок періоду	1	1
<i>Відстрочені витрати з податку</i>	(1)	1
<i>Відстрочені витрати з податку (минулий період)</i>		(1)
На кінець періоду	-	1

Відстрочені податкові зобов'язання	31.12.2018	31.12.2017
На початок періоду	1	
<i>Відстрочені витрати з податку</i>	1	1
На кінець періоду	2	1

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

7.5. Збитки від непоточних активів, утримувані для продажу.

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

7.6. Нематеріальні активи

за історичною вартістю	комп'ютерні програми	
	станом на:	
	31.12.2018	31.12.2017
Балансова вартість на початок звітного періоду	0	0
<i>Первісна (переоцінена) вартість</i>	2	2
<i>накопичена амортизація</i>	(2)	(2)
амортизаційні відрахування		
Балансова вартість на кінець звітного періоду	0	0

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком есет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис.грн, якщо не зазначено інакше).

Первісна вартість	2	2
накопичена амортизація	(2)	(2)

7.7. Основні засоби

за історичною вартістю	офісна техніка та меблі	
	станом на:	
	31.12.2018	31.12.2017
Балансова вартість на початок звітного періоду	64	59
Первісна (переоцінена) вартість	286	258
накопичена амортизація	(222)	(199)
надходження	47	28
капітальні інвестиції на добудову основних засобів		
вибуття		
первісна вартість	()	()
накопичена амортизація		
амортизаційні відрахування	(23)	(23)
Балансова вартість на кінець звітного періоду	88	64
Первісна вартість	333	286
накопичена амортизація	(245)	(222)

Станом на 31.12.2018 та 31.12.2017 років у складі основних засобів повністю зношені основні засоби становлять 100 тис грн. та 100 тис грн. відповідно.

7.8 Фінансові активи.

7.8.1 Інвестиції в дочірні, спільні та асоційовані компанії.

В складі інвестицій в дочірні компанії та асоційовані в звітності Компанії наведено інвестиції в асоційовану Компанію: ТОВ «Леддер».

Станом на 31.12.2018 Компанія володіла наступним асоційованим підприємством:

Назва асоційованої компанії	Країна реєстрації	Вид діяльності	Частка участі в капіталі	Собівартість інвестиції
ТОВ «Леддер»	Україна	операції з нерухомістю	41,34 %	4 016

Зазначені інвестиції обліковуються в даній окремій звітності за собівартістю, ознаки знецінення відсутні.

ТОВ «Леддер»

2018 р.

тис. грн.

Оборотні активи	354
Необоротні активи	5358
Короткострокові зобов'язання	4
Довгострокові зобов'язання	-
Власний капітал	<u>5709</u>
Балансова вартість інвестицій Компанії	<u>4 016</u>

2018 р.

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інше).

	тис. грн.
Дохід від діяльності	50
Дохід від відсотків	-
Адміністративні витрати	(832)
Витрати по фінансуванню	-
Прибуток до оподаткування	(782)
Витрати по податку на прибуток	
Прибуток за рік (триваюча діяльність)	(782)
Разом сукупний дохід за рік (триваюча діяльність)	(782)
Частка Компанії в прибутку за рік	(323)

7.8.2. Інші довгострокові фінансові інвестиції

інвестиції	31.12.2018	31.12.2017
акції	11 038	11 619
корпоративні права	1 976	2 080
Всього	13 014	13 699

7.8.2 Поточні фінансові інвестиції.

фінансові активи	станом на:	
	31.12.2018	31.12.17
1. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через Прибутки та збитки:		
Цінні папери, які знаходяться в обігу на фондовому ринку		
<i>Акції українських емітентів</i>	12	18
Похідні цінні папери		
<i>ф'ючерси</i>	-	7
2. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки %		
Депозити, термін розміщення, понад 90 днів		
<i>ADLV00108-8440/1 (дол. США, з 08.11.18р по 08.11.19р)</i>	3	3
<i>ADLG00070-8440/1 (грн, з 12.07.18 по 05.07.19р)</i>	1	1
Усього	16	29

7.9 Інші малоцінні необоротні матеріальні активи

за історичною вартістю	станом на:	
	31.12.2018	31.12.2017
Балансова вартість на початок звітного періоду	1	4
<i>Первісна (переоцінена) вартість</i>	45	49
<i>накопичена амортизація</i>	(44)	(45)
надходження	1	1
вибуття		
<i>первісна вартість</i>	(1)	(5)

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком есет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис.грн, якщо не зазначено інакше).

накопичена амортизація		3
амортизаційні відрахування		2
Балансова вартість на кінець звітного періоду	1	1
<i>Первісна вартість</i>	45	45
накопичена амортизація	(44)	(44)

7.10. Запаси

Для забезпечення господарської діяльності, в штаті Товариства є водії, також орендується автотранспорт та закуповуються паливно-мастильні матеріали.

запаси	залишок станом на:	
	31.12.2018	31.12.2017
Бензин А-95	17	9

7.11. Товарна та інші дебіторська заборгованість.

7.11.1 Дебіторська заборгованість за розрахунками

дебіторська заборгованість за розрахунками	станом на:	
	31.12.2018	31.12.2017
Контрактові активи	-	-
Дебіторська заборгованість:		-
Передплата постачальникам товарів (послуг)	56	66
з бюджетом, в тому числі:	1	3
<i>податок на прибуток</i>		
<i>ЄСВ</i>	1	2
<i>інші податки</i>		1
з нарахованих доходів:	11	7
<i>відсотки за депозитами</i>	11	7
інша поточна заборгованість	3	7
<i>перехідні відпустки працівників</i>		4
<i>з купівлі-продажу ЦП</i>	3	3
<i>розрахунки за деривативами</i>		
<i>інша</i>		
всього	71	83

7.11.2 Дебіторська заборгованість в розрізі строків погашення

дебіторська заборгованість станом на 31.12.17р	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Контрактові активи						0
Передплата постачальникам товарів (послуг)	2	6	58			66
дебіторська заборгованість з бюджетом	3					3
дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	7					7
інша дебіторська заборгованість	4			3		7
всього	16	6	58	3		83

Річна фінансова звітність ТОВ КУА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

дебіторська заборгованість станом на 31.12.18р	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Контрактів активи						0
Передплата постачальникам товарів (послуг)			56			56
дебіторська заборгованість з бюджетом	1					1
дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	11					11
інша дебіторська заборгованість				3		3
Всього	12		56	3		71

7.11.3. Інші розкриття по дебіторській заборгованості.

дебіторська заборгованість	станом на:	
	31.12.2018	31.12.2017
Дебіторська заборгованість, в т.ч.:		
<i>поточна</i>	71	83
<i>прострочена</i>		
резерв очікуваних збитків	-	-
Всього	71	83

7.11.4. Відомості, щодо нарахування винагороди за управління активами інвестиційних фондів.

Станом на 31.12.2018 р. ТОВ «КУА «Теком ессет менеджмент» управляє активами інвестиційного фонду - ПАТ "ЗНВКІФ "Стратегічні інвестиції".

показник	за період, що закінчився:	
	31.12.2018	31.12.2017
заборгованість на початок звітного періоду		0
нараховано винагороди за звітний період	6 800	6 903
сплачено винагороду ІСІ	6 800	6 903
заборгованість на кінець звітного періоду	0	0

КУА отримує винагороду за управління активами інвестиційного фонду. Порядок розрахунку винагороди визначається Регламентом інвестиційного фонду: винагорода встановлюється у співвідношенні до вартості чистих активів інвестиційного фонду. Визначення вартості чистих активів інвестиційного фонду здійснюється за станом на кінець останнього робочого дня звітної місяця. За підсумками фінансового року, здійснюється остаточний перерахунок винагороди за рік на підставі розрахунку середньорічної вартості активів інвестиційного фонду, здійсненому за даними щомісячних розрахунків чистих активів.

7.12. Грошові кошти та їх еквіваленти.

Грошові кошти	на 31.12.18		на 31.12.17	
	тис. грн	тис.дол. США	тис.грн	тис.дол. США
в касі КУА	-	-	-	-
на поточних рахунках	94	1	72	1
депозити	11 851		11 945	386
резерв знецінення	23			

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

Всього	11 922	1	12 017	387
---------------	---------------	----------	---------------	------------

7.12.1 Грошові кошти в касі Товариства та на рахунках в банках.

банк	валюта	залишок на 31.12.18		залишок на 31.12.2017	
		грн	дол.США	грн	дол.США
Акціонерний банк "Південний"	грн	67		39	
Акціонерний банк "Південний"	дол.США	27	1	33	1
Всього грошових коштів на рахунках		94	1	72	1

7.12.2 Банківські депозити, станом на 31.12.2018р

№ договору	термін дії		%%	валюта	залишок на 31.12.2018		вид депозиту
	з	по			грн	дол США	
додаткова угода № 1190TDd до договору банківського вкладу про розміщення грошових коштів на поточному депозиті № ADLG00070-8440/1 від «28» жовтня 2011 року	28.10.2011		6	грн	304,0		поточний
Додатковий договір банківського строкового депозиту № 12251DL до Генеральної угоди № ADLV00108-8440 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 11.12.2012р.	20.12.2018	06.03.2019	3	дол.США	11 047,0	399,0	строковий
Додатковий договір банківського строкового депозиту № 12251DL до Генеральної угоди № ADLV00108-8440 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 11.12.2012р.	27.12.2018	31.01.2019	13	грн	500,0		строковий
Всього грошових коштів					11 851,0	399,0	

7.12.3 Банківські депозити , станом на 31.12.2017р

№ договору	термін дії		%%	валюта	залишок на 31.12.2017		вид депозиту
	з	по			тис.грн	тис.дол США	
додаткова угода № 1190TDd до договору банківського вкладу про розміщення грошових коштів на поточному депозиті № TDGA2011-00034 від «28» жовтня 2011 року	28.10.2011	-	6	грн	611		поточний
Додатковий договір банківського строкового депозиту № 07458DL до Генеральної угоди № ADLV00108-8440 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 11.12.2012р.	28.12.2017	14.03.2018	3	дол.США	1 010	36	строковий

Річна фінансова звітність ТОВ КУА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

Додатковий договір банківського строкового депозиту № 07456DL до Генеральної угоди № ADLV00108-8440 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 11.12.2012р.	28.12.2017	14.03.2018	3	дол.США	9 824	350	строковий
Додатковий договір банківського строкового депозиту № 07368DL до Генеральної угоди № ADLV00108-8440 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 11.12.2012р.	15.12.2017	15.01.2018	13	грн	500		строковий
Всього грошових коштів					11 945	386	

Всі банківські депозити розташовані в Акціонерному банку «Південний». Інвестиційний рейтинг банку за даними рейтингового агентства «Кредит-рейтинг» складає:

- ✓ Довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою: UaAA,
- ✓ Прогноз кредитного рейтингу: Стабільний,
- ✓ Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів): 4+ (висока надійність).

Середня дохідність за банківськими депозитами Товариства, номінованих у доларах США становить: у 2018 році 3%, у 2017 році 3%.

Метод знецінення грошових коштів описано у п.3.3.4

7.13. Окремі примітки до Звіту про власний капітал

7.13.1 Статутний капітал

Станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року зареєстрований та сплачений статутний капітал Товариства складає 12 140 тис. грн.

Учасники	частка в СК, станом на 31.12.17р		форма внеску	зміни протягом періоду (величина та дата змін)	частка в СК, станом на 31.12.18р	
	%%	грн			%%	грн
Резиденти країни:						
<i>фізичні особи</i>	35,73	4 338	гроші	-	35,73	4 338
Нерезиденти країни						
<i>юридичні особи</i>	64,27	7 802	гроші	-	64,27	7 802
Всього	100	12 140			100	12 140

7.13.2 Резервний капітал

показник	За період, що закінчився:	
	31.12.2018	31.12.2017
Резервний капітал на початок періоду	3 369	3 310
відрахування до резервного капіталу:		
прибуток за попередній період	814	1 190
Відсоток (%)	5	5
сума, яка направлена до резервного капіталу	41	59
Резервний капітал на кінець періоду	3 410	3 369

Відрахування до резервного капіталу Товариства було зроблено на підставі Рішень Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «Теком ессет менеджмент» від 26.02.2018р (Протокол № 1 від 26.02.2018р) та 22.02.2017 р. (Протокол №1 від 22.02.2017р.).

7.13.3 Розподіл прибутку.

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис.грн, якщо не зазначено інакше).

показник	за період, що закінчився:	
	31.12.2018	31.12.2017
Нерозподілений прибуток на початок року	6 346	5 849
відрахування до резервного капіталу	(41)	(59)
чистий прибуток/збиток за звітний період	(2 027)	814
Прибуток, використаний у звітному періоді		
<i>забезпечення відпусток працівників</i>	(113)	(258)
<i>знецінення активів</i>	(23)	
Нерозподілений прибуток на кінець періоду	4 142	6 346

7.14. Гранти та субсидії

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

7.15. Короткострокові забезпечення

Забезпечення на виплату відпусток працівникам

показник	31.12.2018	31.12.2017
залишок на початок звітного періоду	880	499
використано на оплату відпусток протягом року	-311	-200
використано на оплату відпусток протягом року (ЄСВ)	-62	-42
нараховано резерву за невикористані відпустки	410	557
нараховано резерву (ЄСВ 22%)	90	66
залишок на кінець звітного періоду	1007	880

7.16. Відомості, щодо кредиторської заборгованості.

7.16.1 Довгострокові кредити та інші довгострокові зобов'язання.

Кредиторська заборгованість за:	станом на:	
	31.12.2018	31.12.2017
Інші довгострокові зобов'язання		
<i>передплата за ЦП</i>	6863	6 000
<i>за договорами ЦП</i>	1487	1 300
Всього	8350	7300

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

7.16.2. Короткострокові позики

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

7.16.3 Товарна та інша кредиторська заборгованість.

Кредиторська заборгованість за:	станом на:	
	31.12.2018	31.12.2017
товари, роботи, послуги	62	32

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком есет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис.грн, якщо не зазначено інакше).

розрахунками з бюджетом, в тому числі:	34	168
<i>податок на прибуток</i>	13	168
<i>інші податки</i>	21	
розрахунки з оплати праці	-	-
Всього	96	200

7.16.4 Кредиторська заборгованість за термінами виникнення.

Заборгованість, станом на 31.12.17р	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	32					32
Довгострокові зобов'язання за ЦП				7300		7300
розрахунки з бюджетом		168				0
Всього	32	168		7300		7500

Заборгованість, станом на 31.12.18р	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	62					62
розрахунки з оплати праці						0
Довгострокові зобов'язання за ЦП				8 350		8 350
розрахунки з бюджетом	34					34
Всього	96			8 350		8 446

7.19. Персонал та оплата праці

показник	за період, що закінчився:	
	31.12.2018	31.12.2017
середньооблікова кількість працівників, т.ч.:	27	27
штатних працівників	24	24
сумісників	3	3
Фонд робочого часу:	54 109	49 857
відпрацьований час	50 646	46 657
невідпрацьований час, в .ч.	3 463	3 200
<i>відпустки</i>	3 184	3 081
<i>тимчасової непрацездатності</i>	279	119
Фонд оплати праці, в т.ч.:	4 013	3 572
штатних працівників	3 334	3 038
сумісників	679	534
Виплати щорічних відпусток, за рахунок резерву	311	200

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

Сума податку з доходів фізичних осіб, що відрахована з фонду оплати праці усіх працівників	778	681
--	-----	-----

7.20. Пенсії та пенсійні плани, довгострокове страхування життя

Товариство сплачує внески за довгостроковими договорами страхування життя (страхування довічної пенсії) працівників, укладеними з ПрАТ СК«Теком-Життя».

договір	сплачені внески, за період, що закінчився:	
	31.12.2018	31.12.2017
№ 00727-КС від 01.11.2006	-	-
№ 00059-КС від 01.02.2005	-	-
№ 00925-КС від 01.12.2006	-	-
№ 01075-КС від 01.06.2007	-	9
№ 01125-КС від 01.08.2007	-	-
Всього	-	9

У 2017 році Товариство сплатило останні внески за довгостроковими договорами страхування життя (страхування довічної пенсії).

8. Розкриття іншої інформації

8.1 Умовні зобов'язання.

8.1.1. Судові позови

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

8.1.2. Оподаткування

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

8.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Внаслідок ситуації, яка склалася в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалася на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Товариства.

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, додатковий резерв під фінансові активи на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

8.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інше).

- компанії, що контролюють Товариства, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства.

Найменування статті	Операції з пов'язаними особами	
	за період, що закінчився:	
	31.12.2018	31.12.2017
Придбання сировини та матеріалів (робіт, послуг)	8	17
Короткострокові виплати працівникам (з/плата)	1135	1032
Виплати по закінченні трудової діяльності		18
Всього	1143	1067

8.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

8.3.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Керівництво Товариства, зокрема, визначило наступні ліміти:

ліміт розміщення депозитів, грошових коштів та їх еквівалентів у банках з кредитним рейтингом за Національною рейтинговою шкалою не нижче uaBBB (грошові кошти Товариства зберігаються на рахунках, відкритих в Акціонерному банку «Південний»: за даними рейтингового агентства «Кредит-рейтинг», Інвестиційний рейтинг банку складає:

- Довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою: UaAA,
- Прогноз кредитного рейтингу: Стабільний,
- Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів): 4+ (висока надійність).
- ліміт щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом – не більше 10% вартості активів Товариства.

Максимальний рівень кредитного ризику Компанії відображається в балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан.

Компанія здійснює постійний моніторинг невиконання зобов'язань клієнтами та іншими контрагентами, визначених на індивідуальній основі, та вводить цю інформацію в свої процедури контролю кредитного ризику.

Фінансові активи класифікуються з урахуванням поточних кредитних рейтингів, присвоєних національними рейтинговими агентствами. Станом на 31.12.2018 р. фінансові активи представлені нижче:

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис.грн, якщо не зазначено інаше).

	uaAAA	uaAA	uaAA+	не визначений	Акції (лістинго- ві)	ВСЬОГО
Фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю					12	12
Депозити строком більше 3-х місяців з дати укладання договору		4				4
Депозити строком менше 3-х місяців з дати розміщення		11 828				11 828
Грошові кошти та їх еквіваленти		94				94
Дебіторська заборгованість		11				11
Всього фінансові активи	-	11 937	-	-	12	11 949

Визначаючи суму очікуваного відшкодування дебіторської заборгованості та фінансових інвестицій, Компанія розглядає будь-яку зміну кредитної якості дебіторської заборгованості та об'єктів інвестування з моменту первинного її виникнення до звітної дати.

Кредитний ризик для грошових коштів та депозитів, що розміщені на рахунках банків, є незначним, оскільки Компанія має справу з банками з високою репутацією та зовнішніми кредитними рейтингами, що підтверджують їх високу якість.

Визначаючи знецінення дебіторської заборгованості страхувальників Компанія застосовує спрощений підхід використовуючи матрицю коефіцієнтів резервування в залежності від дати погашення або терміну прострочення

	Не прострочені, термін погашення до 1го місяця	Не прострочені, термін погашення до 3х місяців	Не прострочені, термін погашення до 1го року	ВСЬОГО
<i>Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами 31.12.18</i>	11			11
Відсоток знецінення	0,05			
Сума знецінення				
<i>Балансова вартість</i>	<i>11</i>			<i>11</i>
Грошові кошти та їх еквіваленти	94	11 851	4	11 949
Відсоток знецінення	0,05	0,2	0,05	
Сума знецінення		23		23
<i>Балансова вартість</i>	<i>94</i>	<i>11 828</i>	<i>4</i>	<i>11 926</i>
Всього балансова вартість	95	11 828	4	11 937

8.3.2. Ринковий ризик

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інше).

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. Товариство 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 ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Товариство використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

За інвестиційними активами, оціненими за 3-м рівнем ієрархії (примітка 5.3), аналіз чутливості до іншого цінового ризику Товариство не здійснювало відповідно до п. 27 МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації».

Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

Цінові ризики

Тип активу Товариства*	Балансова вартість, грн.	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив цінового ризику на чисті активи Товариства	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
На 31.12.2017 р.					
Акції АТ "Мотор Січ"	18 297,86	26,27		+4806,84	- 4806,84
Акції ПАТ «ЗНВКІФ «СТРАТЕГІЧНІ ІНВЕСТИЦІЇ»	11 619 504,55	26,27		+3 052444,11	- 3 052444,11
Разом акції укр. підприємств	11 637803,41			+3 057 250,95	- 3 057250,95
На 31.12.2018 р.					
Акції АТ "Мотор Січ"	12 400,00	41,3		+ 5 121,20	- 5 121,20
Акції ПАТ «ЗНВКІФ «СТРАТЕГІЧНІ ІНВЕСТИЦІЇ»	11 038 523,00	41,3		+ 4 558 910.00	- 4 558 910.00
Разом акції укр. підприємств	11 050 923.00			+ 4 564 031.20	- 4 564 031.20

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС керівництво Товариства визначило, що в 2018 р. ціновий ризик для акцій українських підприємств становив +/-26,27%; на 2019 р. визначено обґрунтоване коливання цінового ризику +/- 41,3%.

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

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

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

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

Чутливі до коливань валютного курсу активи

Активи Товариства, номіновані в іноземній валюті	31 грудня 2018 р.	31 грудня 2017 р.
Каса та рахунки в банках, дол.. США	954,73	1 270,91
Банківські депозити, дол.. США	399 100,00	386 000,00
Всього	400 054,73	387 270,91

Аналіз чутливості до валютних ризиків проведено на основі історичних даних щодо волатильності курсів іноземних валют.

Валютні ризики

Валюта	Сума	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив валютних ризиків на чисті активи Товариства	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
На 31.12.2018 р.					
Долар США	400 054,73	36,81		+ 147 260,15	-147 260,15
Разом	400 054,73			+ 147 260,15	-147 260,15
На 31.12.2017 р.					
Долар США	387 270,91	37,05		+ 143 483,87	- 143 483,87
Разом	387 270,91			+ 143 483,87	- 143 483,87

Товариство Компанія визначила, що обґрунтовано можливим у 2019 році буде коливання валютного курсу на $\pm 36,81$ відсотка.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Товариства усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Товариства, так і на справедливу вартість чистих активів.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво контролює частку відсоткових фінансових інструментів в активах Товариства. Керівництво Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків й також контролює їх максимально припустимий розмір. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка	Потенційний вплив зміни відсоткової ставки на чисті активи Товариства	
На 31.12.2018 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 2.09 % пункти	- 2.09 %
Банківські депозити	11 548 617,34	3,43 %	+ 241 366,10	-241 366,10
Разом	11 548 617,34			
На 31.12.2017 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+1,18 % пункти	- 1,18 %
Банківські депозити	11 334 948,08	3,4%	- 133 752,38	+ 133 752,38
Разом	11 334 948,08		- 133 752,38	+ 133 752,38

Товариство визнає, що обґрунтовано можливим у 2019 році буде коливання ринкових ставок на $\pm 2,09$ процентних пункти.

8.3.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що Товариство матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком есет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

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

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

Рік, що закінчився 31 грудня 2017 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Короткострокові позики банку						
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	32			7300		7332
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями						
Всього	32			7300		7332
Рік, що закінчився 31 грудня 2018 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Короткострокові позики банку						
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	62			7300		7362
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями						
Всього	62			7300		7362

8.4. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

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

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

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

Розмір власного капіталу Товариства станом на 31.12.2018 р. відповідає вимогам п. 12 Розділу 3 Глави 2 Рішення НКЦПФР № 1281 від 23.07.2013 р. «Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)» та є не меншим ніж 7 000 000 грн.

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015р. (з врахуванням змін) Товариство розраховує такі показники:

1) розмір власних коштів; 2) норматив достатності власних коштів; 3) коефіцієнт покриття операційного ризику; 4) коефіцієнт фінансової стійкості.

1) Розмір регулятивного капіталу (власні кошти) Товариства станом на 31.12.2018 р. складає 4 606 тис.грн., що відповідає нормативному значенню для компаній з управління активами – 3 500 тис.грн.

Річна фінансова звітність ТОВ КУА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

2) Норматив достатності власних коштів Товариства на 31.12.2018 р. становить 2,8216, а нормативне значення нормативу достатності власних коштів для КУА становить не менше 1.

3) Коефіцієнт покриття операційного ризику станом на 31.12.2018 р. відповідає нормативному значенню – не менше 1, та складає 3,0673

4) Коефіцієнт фінансової стійкості на 31.12.2018 р. дорівнює 0,6756, що більше нормативного значення - 0,5, встановленого законодавством для компаній з управління активами,

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

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

8.5. Події після Балансу

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

Директор _____ Крикливий І.І.

Гол. бухгалтер _____ Тарасенко Т.С.

Затверджено до випуску та підписано 22.02.2019р