



ТОВ "ГЛОССА - АУДИТ"
вул. Полтавський Шлях 56, офіс 809
м. Харків, 61052, Україна
тел: +38(057) 760-1617
факс: +38(057) 760-1619

**Аудиторський висновок
(Звіт незалежного аудитора)**

щодо річної фінансової звітності
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами
«Інститут портфельних інвестицій»
за 2016 рік та станом на 31 грудня 2016 року

м. Харків
2017 р.

Аудиторський висновок (Звіт незалежного аудитора)

**щодо річної фінансової звітності
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами
«Інститут портфельних інвестицій»
за 2016 рік та станом на 31 грудня 2016 року**

Аудиторський висновок (Звіт незалежного аудитора) надається керівництву
Товариства з обмеженою відповідальністю
"Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій"
для подання до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку

I. Звіт щодо фінансової звітності

Вступний параграф

Основні відомості про компанію з управління активами

Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій"
код за ЄДРПОУ	36470876
вид діяльності за КВЕД	66.30
Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів – діяльності з управління активами інституційних інвесторів	Ліцензія серія АЕ № 286908 на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) строк дії ліцензії 04.07.2014 року необмежений
Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	Венчурний закритий недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд "Дивіденд" Венчурний закритий недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд "Дивіденд плюс" Венчурний закритий недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд "Дивіденд А" 04050, м. Київ, вул. Мельникова, буд. 81, літ. "А"
Місцезнаходження	

Незалежними аудиторами Товариства з обмеженою відповідальністю "ГЛОССА - АУДИТ" проведено аудиторську перевірку річної фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Інститут

портфельних інвестицій" у складі балансу (звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2016 року, звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід) за 2016 рік, відповідних звітів про рух грошових коштів, власний капітал за 2016 рік, а також стислого викладу суттєвих облікових політик та інших пояснювальних приміток за 2016 рік.

Ми провели нашу перевірку у відповідності з Міжнародними стандартами контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі – МСА), Вимогами до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільногоЯ інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затвердженими Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – НКЦПФР) № 991 від 11.06.2013 року із змінами і доповненнями.

Відповіальність управлінського персоналу за підготовку та достовірне представлення фінансової звітності

Відповіальність за достовірність зазначеної фінансової звітності, наданої аудиторській фірмі, несе управлінський персонал Товариства з обмеженою відповіальністю "Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій" (далі – Товариство). Згідно Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" та інших нормативних вимог надана фінансова звітність складена відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – МСФЗ).

Управлінський персонал Товариства також несе відповіальність за забезпечення внутрішнього контролю, достатнього для складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Відповіальність Аудитора за надання Аудиторського висновку (Звіту незалежного аудитора)

Нашою відповіальністю є висловлення думки щодо зазначеної фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту.

МСА вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також зобов'язують нас планувати і здійснювати аудиторську перевірку з метою одержання достатньої впевненості в тому, що наведена фінансова звітність позбавлена суттєвих викривлень та невідповідностей.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриттів у фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження Аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності унаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, Аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання фінансової звітності Товариства, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Товариства.

Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінку загального подання фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримали достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлення нашої думки.

Підстави для висловлення умовно-позитивної думки

1. В ході вибіркової аудиторської перевірки нами станом на 31.12.2016 р. ідентифіковано:

1.1. торгівельну дебіторську заборгованість за операціями з реалізації цінних паперів на загальну суму 1 800 тис. грн., яка згідно з умовами контрактів підлягає погашенню у строк до 28 грудня 2019 року;

1.2. торгівельну кредиторську заборгованість за операціями з придбання цінних паперів на загальну суму 753 тис. грн., яка згідно з умовами контрактів підлягає погашенню у строк до 27 грудня 2019 року.

Вказані суми дебіторської та кредиторської заборгованостей станом на 31.12.2016 р. визнані Товариством у фінансовій звітності у складі поточних активів та зобов'язань, відповідно.

За твердженням керівництва Товариства, воно має сподівання та очікування щодо погашення вказаних заборгованостей протягом наступних дванадцяти місяців або операційного циклу відповідно до п. 60 – п. 76 МСБО 1 "Подання фінансової звітності".

В той же час оскільки керівництво Товариства на дату надання цього Аудиторського висновку (Звіту незалежного аудитора) все ще знаходиться у стані переговорів з контрагентами стосовно очікуваних термінів погашення вказаних заборгованостей, на нашу думку, нами не отримано достатніх та належних аудиторських доказів, які б підтвердили сподівання Товариства щодо погашення вказаних заборгованостей протягом наступних дванадцяти місяців або операційного циклу. Отже ми не мали змоги дійти висновку, чи існувала необхідність у будь-якому коригуванні вказаних сум у фінансовій звітності Товариства.

Можливий вплив таких питань може бути суттєвим відносно відповідних окремих статей фінансової звітності, проте не є всеохоплюючим для фінансової звітності в цілому.

Висловлення умовно-позитивної думки незалежного Аудитора

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, про які йдеється у параграфі "Підстави для висловлення умовно-позитивної думки", фінансова звітність справедливо та достовірно в усіх суттєвих аспектах відображає фінансовий стан Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій" станом на 31.12.2016 року, фінансові результати його діяльності та рух грошових коштів за 2016 рік відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Пояснювальний параграф

1. Не змінюючи нашої думки, керуючись МСА 700, 706, ми звертаємо увагу на примітку "Суттєві облікові судження та оцінки" пояснювальних приміток до фінансової звітності за 2016 рік, у якій Товариством розкрито інформацію, що фінансова звітність за 2016 рік подана без перерахунку її показників згідно з МСБО 29 "Фінансова звітність в умовах гіперінфляції", а також обґрутовано та розкрито власне судження

управлінського персоналу Товариства щодо незастосування такого перерахунку.

Оскільки відповідно до п. 3 МСБО 29 "Фінансова звітність в умовах гіперінфляції" необхідність перераховувати фінансові звіти згідно з цим МСБО є питанням судження, а управлінській персонал Товариства обґрунтував та розкрив у пояснювальних примітках до фінансової звітності за 2016 рік власне судження щодо незастосування такого перерахунку, то нашу думку не модифіковано щодо цього питання.

ІІ. Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

1. Відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України

Станом на 31.12.2016 року статутний капітал Товариства складає 37 165 тис. грн., власний капітал – 53 042 тис. грн.

Статутний та власний капітал Товариства відповідають вимогам щодо розміру капіталу, встановленим у Ліцензійних умовах провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затвердженим Рішенням НКЦПФР № 1281 від 23.07.2013 року, із змінами і доповненнями.

2. Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) відповідно до застосованих стандартів фінансової звітності

Активи

Станом на 31.12.2016 року загальні активи Товариства в порівнянні з даними на початок 2016 року збільшилися на 679 тис. грн. та, відповідно, складають 54 017 тис. грн.

Збільшення активів відбулось, переважно, за рахунок збільшення суми дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги.

На думку аудитора, за винятком можливого впливу питань, про які йдеться у параграфі "Підстави для висловлення умовно-позитивної думки", інформацію щодо визнання, класифікації та оцінки активів подано в фінансовій звітності у всіх суттєвих аспектах достовірно, повно та відповідно до МСФЗ, нормативно-правових актів НКЦПФР та інших нормативно-правових актів, діючих в Україні.

Зобов'язання

Станом на 31.12.2016 року загальні зобов'язання Товариства в порівнянні з даними на початок 2016 року збільшилися на 646 тис. грн. та складають 975 тис. грн.

Збільшення зобов'язань відбулось за рахунок збільшення кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги.

На думку аудитора, за винятком можливого впливу питань, про які йдеться у параграфі "Підстави для висловлення умовно-позитивної думки", інформацію щодо визнання, класифікації та оцінки зобов'язань подано в фінансовій звітності у всіх суттєвих аспектах достовірно, повно та відповідно до МСФЗ, нормативно-правових актів НКЦПФР та інших нормативно-правових актів, діючих в Україні.

Прибуток

Чистий прибуток Товариства за звітний період (2016 рік) в порівнянні з даними за попередній період (2015 рік) зменшився на 12 тис. грн. та склав 33 тис. грн.

За 2016 рік Товариством отримано доходів в сумі 3 793 тис. грн. Найбільшу частину в доходах складають доходи від операцій з цінними паперами (а саме, доходи від продажу цінних паперів).

Витрати Товариства за 2016 рік складають 3 760 тис. грн., основними складовими витрат є витрати від операцій з цінними паперами (а саме, вартість реалізованих цінних паперів).

На думку аудитора, за винятком можливого впливу питань, про які йдеться у параграфі "Підстави для висловлення умовно-позитивної думки", розкриття інформації щодо визначення чистого прибутку у всіх суттєвих аспектах відповідає вимогам МСФЗ та інших нормативно-правових актів, діючих в Україні.

3. Формування та сплата статутного капіталу у встановлені законодавством терміни

Згідно Статуту, затвердженого Загальними зборами Засновників Товариства (Протокол № 1 від 24.03.2009 року), для забезпечення діяльності Товариства був сформований статутний капітал в розмірі 11 165,00 тис. грн.

Вказана сума статутного капіталу була розподілена між засновниками наступним чином:

Засновник	Розмір частки Засновника в статутному капіталі в %	Сума, тис. грн.	Сума, тис. дол. США
ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (НВ STRENTON LIMITED)	100 (сто)	11 165,00	1 450,00

Формування статутного капіталу Товариства здійснено виключно за рахунок грошових коштів та сплачено у терміни, встановлені чинним законодавством.

Станом на 26.05.2009 р. Статутний капітал Товариства був сплачений повністю, виключно грошовими коштами, у розмірі 1 450,00 тис. дол. США, що еквівалентно 11 165,00 тис. грн.

Курсова різниця 61,045 тис. грн. віднесена на зменшення нерозподіленого прибутку Товариства.

Відповідно до Протоколу Загальних зборів Учасників Товариства № 12/12/07-01 від 07.12.2012 р. були прийняті наступні рішення:

- збільшити розмір статутного капіталу Товариства за рахунок реінвестицій дивідендів на суму 26 000,00 тис. грн.;

- привести Статут Товариства у відповідність до вимог п. 2 глави 1 розділу II Рішення ДКЦПФР № 341 "Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)" із змінами і доповненнями;

- затвердити нову редакцію Статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 24.12.2012 року під номером 10741050011033470.

Розмір статутного капіталу, зафіксований у новій редакції Статуту Товариства, склав 37 165,00 тис. грн. та розподілений між учасниками наступним чином:

Учасник	Розмір частки Учасника в статутному капіталі в %.	Сума, тис. грн.	Сума, тис. дол. США
ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED)	100 (сто)	11 165,00	1 450,00
	Всього:	26 000,00	3 252,85
		37 165,00	4 702,85

Відповідно до Протоколу загальних зборів учасників Товариства № 14/05/16-01 від 16.05.2014 року були прийняті наступні рішення:

- надати згоду на продаж частини частки юридичною особою ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) у статутному капіталі Товариства шляхом укладання договору купівлі-продажу у розмірі 91% на користь самого Товариства за ціною, що становить 4 279,59 тис. дол. США та складає 33 820,15 тис. грн. (відповідно до Закону України "Про господарські товариства" № 1576-XII від 19.09.1991 року Товариство зобов'язане реалізувати частку у розмірі 91% іншим учасникам або третім особам протягом строку, що не перевищує одного року або зменшити свій статутний капітал);

- внести зміни до Статуту Товариства шляхом викладення його у новій редакції. Розмір статутного капіталу залишається незмінним та становить 37 165,00 тис. грн., що складає 4 702,85 дол. США.

На виконання прийнятого рішення, 16.05.2014 року Товариством укладений договір купівлі-продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства, згідно якого ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) передано у власність Товариства частину частки у розмірі 91% статутного капіталу Товариства, що становить 4 279,59 дол. США та складає 33 820,15 грн. Право власності на частку, що відчужується, згідно з умовами вказаного договору перейшло до Товариства з моменту державної реєстрації нової редакції статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 02.06.2014 року, під номером 10741050019033470.

Відповідно до додаткової угоди № 1 від 12.12.2014 року до укладеного договору купівлі-продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства від 16.05.2014 року встановлено:

- строк оплати до 31.12.2015 року;

- ціна договору складає 11 165,00 тис. грн. (одинадцять мільйонів сто шістдесят п'ять тисяч, 00 гривень).

Відповідно до укладеного договору купівлі-продажу (відступлення) частки в статутному капіталі Товариства від 20.02.2015 року, укладеного між Товариством та громадянкою України Сухановською Ольгою Володимирівною, Товариством передано

у власність Сухановської Ольги Володимирівни частину частки, що складає 91 % статутного капіталу Товариства та становить 33 820,15 тис. грн. за ціною 1 000,00 тис. грн.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було прийнято рішення від 11.03.2015 року за № 300 щодо погодження набуття Сухановською Ольгою Володимирівною істотної участі у професійному учаснику фондового ринку Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій".

Право власності на частину частки, що відчужується, згідно з умовами вказаного договору, перейшло до Сухановської Ольги Володимирівни з моменту державної реєстрації нової редакції статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 29.04.2015 року, під номером 10741050021033470.

Вартість реалізованої частини частки за договором купівлі-продажу (відступлення) частки в статутному капіталі Товариства від 20.02.2015 року сплачено виключно грошовими коштами, у розмірі 1 000,0 тис. грн., у терміни, встановлені чинним законодавством.

Відповідно до Протоколу загальних зборів учасників № 15/06/15-01 від 15.06.2015 року були прийняті наступні рішення:

- надати згоду на продаж частини частки юридичною особою ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) у статутному капіталі Товариства шляхом укладання договору купівлі-продажу у розмірі 9 %, номінальна вартість якої становить 3 344,85 тис. грн., на користь Сухановської Ольги Володимирівни за ціною, що становить 100,00 тис. грн.;

- внести зміни до Статуту Товариства шляхом викладення його у новій редакції. Розмір статутного капіталу залишається незмінним та становить 37 165,00 тис. грн.;

На виконання прийнятого рішення 15.06.2015 року між ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) та громадянкою України Сухановською Ольгою Володимирівною укладений договір купівлі-продажу (відступлення) частки в статутному капіталі Товариства, згідно якого ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) передає у власність Сухановської Ольги Володимирівні частку, що складає 9 % статутного капіталу Товариства, номінальна вартість якої становить 3 344,85 тис. грн. Право власності на частку, що відчужується, переходить до Сухановської О.В. з моменту державної реєстрації нової редакції статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 17.07.2015 року, під номером 10741050028033470.

Станом на 31.12.2015 року учасниками Товариства є :

Учасник	Розмір частки Учасника в статутному капіталі в %	Сума, тис. грн.
Сухановська Ольга Володимирівна	100 (сто)	37 165,00

Розмір статутного капіталу, відображенний у фінансовій звітності Товариства на 01.01.2016 року та 31.12.2016 року, складає 37 165,00 тис. грн., що відповідає розміру

статутного капіталу, зафіксованого у останній редакції Статуту Товариства. Станом на 01.01.2016 року та 31.12.2016 року єдиним учасником Товариства є Сухановська Ольга Володимирівна. Формування статутного капіталу Товариства здійснено виключно грошовими коштами та сплачено повністю у терміни, встановлені чинним законодавством.

4. Відповідність резервного фонду установчим документам

Відповідно Статуту Товариства резервний фонд створюється в розмірі 25 відсотків статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5 відсотків суми чистого прибутку.

Рішенням Загальних зборів Учасників Товариства від 01.03.2013 року (протокол № 13/03/01-01) було створено резервний фонд та направлено на його формування 541 тис. грн. чистого прибутку, що залишився в розпорядженні Товариства на кінець 2012 року.

Рішенням Загальних зборів Учасників Товариства від 03.03.2014 року (протокол № 14/03/03-01) направлено на формування резервного фонду 200 тис. грн. чистого прибутку, що залишився в розпорядженні Товариства на кінець 2013 року.

Рішенням Загальних зборів Учасників Товариства від 23.02.2015 року (протокол № 15/02/23-01) направлено на формування резервного фонду 200 тис. грн. чистого прибутку, що залишився в розпорядженні Товариства на кінець 2014 року.

Рішенням Загальних зборів Учасників Товариства від 15.02.2016 року (протокол № 16/02/15-01) направлено на формування резервного фонду 4 тис. грн. чистого прибутку, що залишився в розпорядженні Товариства на кінець 2015 року.

Таким чином, станом на 31.12.2016 року розмір резервного фонду, створеного Товариством, складає 945 тис. грн., що становить 2,54 % статутного капіталу, зафіксованого у Статуті Товариства.

5. Інформація про отримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами інституційних інвесторів та/або недержавних пенсійних фондів

Інформація щодо фінансового стану компанії з управління активами, про результати діяльності та розрахунок вартості чистих активів інститутів спільногоЯ інвестування у всіх суттєвих аспектах складена, розкрита та подана Товариством в порядку та в строки, передбачені Положенням "Про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до НКЦПФР", затвердженим Рішенням НКЦПФР № 1343 від 02.10.2012 року із змінами і доповненнями.

6. Інформація про наявність і відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка б не містила суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки

Відповідно до вимог законодавства та Статуту в Товаристві створена служба внутрішнього аудиту (контролю). Порядок створення та організація роботи служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства визначені в Положенні "Про службу

внутрішнього аудиту (контролю) в Товаристві з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій", затвердженому Протоколом Загальних зборів Учасників Товариства № 14/07/07-01 від 07.07.2014 року.

Службою внутрішнього аудиту (контролю) Товариства є посадова особа, що проводить внутрішній аudit (контроль) – внутрішній аудитор. Внутрішній аудитор підпорядковується Загальним зборам Товариства та звітує перед ним.

Внутрішній аудитор проводить перевірки діяльності Товариства у відповідності до річних аудиторських планів, які затверджуються генеральним директором Товариства, також перевірки можуть бути здійснені за окремими дорученнями Загальних зборів Учасників Товариства. За результатами перевірок внутрішній аудитор складає звіти, в яких містяться висновки про результати діяльності служби внутрішнього аудиту (контролю), та подає їх на розгляд Загальним зборам Учасників.

При проведенні аудиторських процедур щодо фінансової звітності Товариства нами було розглянуто (у межах, необхідних для визначення характеру, послідовності та обсягу аудиторських процедур) заходи внутрішнього контролю Товариства та процедури внутрішнього аудиту. Проведені процедури не мали за мету проведення повної та всеохоплюючої перевірки системи внутрішнього контролю Товариства з ціллю визначення всіх можливих недоліків. Для цілей проведення аудиту фінансової звітності Товариства загалом нами не встановлено суттєвих недоліків у системі внутрішнього контролю Товариства, які могли б негативно вплинути на можливість Товариства обліковувати, обробляти, узагальнювати та відображати у звітності бухгалтерські та інші фінансові дані, складати фінансову звітність, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки, відповідати законодавчим, нормативним вимогам у відповідності до очікувань керівництва.

7. Інформація про стан корпоративного управління відповідно до законодавства України

Комpetенція, порядок прийняття рішень органами управління та контролю Товариства визначаються Цивільним кодексом України, Законом України "Про господарські товариства", Законом України "Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг", Статутом і відповідними Положеннями та у всіх суттєвих аспектах відповідає чинному законодавству України. При здійсненні діяльності Товариство дотримувалось встановлених принципів корпоративного управління.

8. Допоміжна інформація, яка розкривається в аудиторському висновку

Інформація щодо пов'язаних осіб Товариства, які було встановлено Аудитором в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності

Інформація щодо пов'язаних осіб розкрита Товариством в інших пояснювальних примітках до фінансової звітності.

Інших пов'язаних осіб, а також операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності Аудитором не встановлено.

Інформація про події після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан

Товариства.

Інформацію стосовно подій після дати балансу, які б не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте могли б мати суттєвий вплив на фінансовий стан та діяльність Товариства у майбутньому, в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності Аудитором не встановлено.

Інформація про ступінь ризику КУА, наведена на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності КУА

Розрахунок пруденційних показників діяльності здійснювався Товариством у 2016 році на виконання вимог Положення "Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками", затвердженого Рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 року у редакціях, що діяли протягом звітного періоду 2016 року та станом на 31.12.2016 року.

За період з 01.01.2016 року по 31.12.2016 року розраховані Товариством значення пруденційних нормативів діяльності Товариства становили:

Показник	Значення показника за даними Товариства за період з 01.01.2016 року по 31.12.2016 року	Нормативне значення відповідно до нормативного акта
Мінімальний розмір власних коштів	від 52818788,52 грн. до 52974279,01 грн.	Не менше, ніж 50% мінімального статутного капіталу, встановленого діючим законодавством для діяльності з управління активами інституційних інвесторів, що становить 3,5 млн. грн.
Норматив достатності власних коштів	від 155,510 до 155,968	Не менше, ніж 0,5
Коефіцієнт покриття операційного ризику	від 41,282 до 41,403	Не менше, ніж 0,5
Коефіцієнт фінансової стійкості	від 0,982 до 0,996	Не менше, ніж 0,5

За період з 01.01.2016 року по 31.12.2016 року розраховані Товариством значення пруденційних показників знаходяться у межах нормативних та, з урахуванням можливого впливу питань, про які йдеться у параграфі "Підстави для висловлення умовно-позитивної думки", свідчать про те, що протягом 2016 року та станом на 31.12.2016 року ступінь ризику на основі аналізу розрахованих пруденційних показників діяльності Товариства, в цілому, може бути оцінена як невисока.

Основні відомості про аудиторську фірму

Товариство з обмеженою відповідальністю "ГЛОССА-АУДИТ"

Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які одноособово надають аудиторські послуги № 3727, видане згідно з Рішенням Аудиторської палати України № 160/3 від 02.03.2006 року, (термін чинності свідоцтва продовжено до 26.11.2020 року згідно з Рішенням Аудиторської палати України № 317/4 від 26.11.2015 року).

Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів № П000335, видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (строк дії Свідоцтва з 05.02.2013 року до 26.11.2020 року).

Перевірку проводив аудитор: Гур'єва Ірина Володимирівна, сертифікат аудитора серії А № 006218 від 19.01.2007 року (термін чинності сертифіката продовжено до 19.01.2022 року).

Код за ЄДРПОУ: 34013943

Місцезнаходження: 61052, м. Харків, вул. Полтавський шлях, 56, офіс 809.

Контактні телефони: 057-760-16-19, 057-760-16-17

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Договір про надання аудиторських послуг б/н від 19.12.2016 р.

Дата початку 20.12.2016 року та дата закінчення проведення аудиту 20.02.2017 року.

Даний висновок складено у трьох примірниках, що мають рівну юридичну силу.

Аудитор
Товариства з обмеженою відповідальністю
"ГЛОССА-АУДИТ"

Генеральний директор
Товариства з обмеженою відповідальністю
"ГЛОССА-АУДИТ"
(Сертифікат аудитора № 007097 від
30.05.2013 р., діючий до 25.06.2018 р.)



Гур'єва Ірина Володимирівна

Каплін Андрій Павлович

м. Харків
"21" лютого 2017 року

Довідка
про фінансовий стан
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами
«Інститут портфельних інвестицій»

за результатами 2016 року та станом на 31.12.2016 р.

№ з/п	Показники	Порядок розрахунку показника	Значення показника на звітну дату		Примітки
			01.01.2016 р.	31.12.2016 р.	
1.	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	(грошові кошти та їх еквіваленти + короткострокові фінансові інвестиції) : короткострокові зобов'язання	161,5897	52,7159	Нормативне значення показника > 0, збільшення. Значення показника абсолютної ліквідності відповідає нормативному, динаміка протягом звітного року є негативною - значення показника на кінець року порівняно з початком зменшилося. Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує, яка частина боргів підприємства може бути сплачена негайно.
2.	Коефіцієнт загальної ліквідності	оборотні активи : короткострокові зобов'язання	161,9757	55,3467	Нормативне значення показника > 1,0. Значення показника загальної ліквідності (платоспроможності) відповідає нормативному, тобто підприємство має можливість повного погашення заборгованості за рахунок оборотних активів, динаміка протягом звітного року є негативною - значення показника на кінець року порівняно з початком зменшилося. Коефіцієнт покриття характеризує наявність обігових коштів у підприємства.
3.	Коефіцієнт швидкої ліквідності	(оборотні активи – запаси) : короткострокові зобов'язання	161,9757	55,3467	Нормативне значення показника 0,6 – 0,8. Значення показника швидкої ліквідності суттєво вище нормативного, що свідчить про те, що сума грошових коштів, поточних фінансових інвестицій та поточної дебіторської заборгованості перевищує поточну кредиторську заборгованість підприємства. Динаміка показника протягом звітного року є негативною. Коефіцієнт швидкої ліквідності відображає платіжні можливості підприємства щодо сплати поточних зобов'язань за умови своєчасного проведення розрахунків з дебіторами.

№ з/п	Показники	Порядок розрахунку показника	Значення показника на звітну дату		Примітки
			01.01.2016 р.	31.12.2016 р.	
4.	Коефіцієнт фінансової стійкості (автономії)	власний капітал : вартість майна підприємства	0,9938	0,9820	Нормативне значення показника > 0,5. Коефіцієнт фінансової стійкості відповідає нормативному.
5.	Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом	(короткострокова кредиторська заборгованість + довгострокова кредиторська заборгованість, зокрема забезпечення наступних витрат і платежів) : власний капітал	0,0062	0,0184	Нормативне значення показника < 1,0, зменшення. Значення показника відповідає нормативному, що свідчить про незалежність підприємства від запозичених засобів. Коефіцієнт характеризує залежність підприємства від залучених коштів.
6.	Коефіцієнт рентабельності активів	чистий прибуток (збиток) : середня вартість активів за рік	0,0002	0,0006	Нормативне значення показника > 0, збільшення. Значення показника відповідає нормативному. Динаміка протягом звітного періоду позитивна, значення коефіцієнта збільшилось. Коефіцієнт рентабельності активів характеризує ефективність використання активів підприємства.

Показники фінансового стану Товариства розраховано за даними фінансової звітності. Значення показників свідчать про наявність можливості погашення своїх зобов'язань, незалежність від залучених коштів та стабільність діяльності.

м. Харків

"21" лютого 2017 року

Аудитор

Товариства з обмеженою відповідальністю
"ГЛОССА-АУДИТ"

Генеральний директор
Товариства з обмеженою відповідальністю
"ГЛОССА-АУДИТ"

(Сертифікат аудитора № 007097 від
30.05.2013 р., діючий до 25.06.2018 р.)



Гур'єва Ірина Володимирівна

Каплін Андрій Павлович



Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до
фінансової звітності"

ідприємство Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами" Інститут портфельних інвестицій"

Територія Шевченківський район м. Києва

Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю

Вид економічної діяльності Управління фондами

Середня кількість працівників¹ 7

Адреса, телефон вул. Мельникова, 81 літера "А", м. Київ, 04050

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

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

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

КОДИ		
2017	01	01
	36470876	
	8039100000	
	240	
	66.30	

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31 грудня 2016 р.

Форма N 1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	9	8
первинна вартість	1001	11	11
накопичена амортизація	1002	2	3
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	39	46
первинна вартість	1011	125	140
знос	1012	86	94
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
Інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	48	54
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	87	2 528
дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	39	37
з бюджетом	1135	1	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	52 098	50 690
Гроші та їх еквіваленти	1165	1 065	708
Рахунки в банках	1167	1 065	708
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	53 290	53 963
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	53 338	54 017

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований капітал	1400	37 165	37 165
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	941	945
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	14 903	14 932
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Усього за розділом I	1495	53 009	53 042
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	274	968
розрахунками з бюджетом	1620	10	7
у тому числі з податку на прибуток	1621	10	7
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
з одержаних авансів	1635	45	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	329	975
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибууття	1700	-	-
Баланс	1900	53 338	54 017

Додані на сторінках 24-56 пояснювальні примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

Керівник

/Кобець Н.А./

Головний бухгалтер

/Шамрай С.О./

дигор

/Гур'єва І.В./

/Каплин А.П./



Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю
"Компанія з управління активами "Інститут
портфельних інвестицій"

КОДИ		
2017	01	01
36470876		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 2016 р.

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 229	1 347
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(1 377)	(1 358)
Валовий:			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	(148)	(11)
Інші операційні доходи	2120	18	32
Адміністративні витрати	2130	(-)	(-)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(-)	(-)
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	21
збиток	2195	(130)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	2 546	11 208
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(2 376)	(11 174)
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	40	55
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(7)	(10)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	33	45
збиток	2355	(-)	(-)

ІІ. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	33	45

ІІІ. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	40	27
Витрати на оплату праці	2505	567	510
Відрахування на соціальні заходи	2510	133	188
Амортизація	2515	9	9
Інші операційні витрати	2520	628	624
Разом	2550	1 377	1 358

ІV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Додані на сторінках 24-56 пояснівальні примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

Керівник

Кобець Н.А.

Головний бухгалтер

Шамрай С.О.

Аудитор

Гур'єва І.В.

Каплин А.П.

Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
		2017 01 01	
		за ЄДРПОУ	36470876

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 2016 р.

Форма N 3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	537	1 477
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	45
Надходження від повернення авансів	3020	1	1
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	18	1
Інші надходження	3095	35	144
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(328)	(402)
Праці	3105	(492)	(374)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(133)	(206)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(119)	(91)
Зобов'язання з податку на прибуток	3116	(9)	(9)
Зобов'язання з інших податків і зборів	3118	(110)	(82)
Витрачання на оплату авансів	3135	(414)	(8)
Інші витрачання	3190	(-)	(-)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(895)	587
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	753	11 200
необоротних активів	3205	-	-

1	2	3	4
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(200)	(908)
необоротних активів	3260	(15)	(6)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	538	10 286
ІІІ. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	1 000
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(-)	(11 165)
Погашення позик	3350	(-)	(-)
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Інші платежі	3390	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	(10 165)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(357)	708
Залишок коштів на початок року	3405	1 065	357
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	708	1 065

Додані на сторінках 24-56 пояснювальні примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

Керівник

/Кобець Н.А./

Головний бухгалтер

/Шамрай С.О./

Аудитор

/Гур'єва І.В./

/Каплін А.П./

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2017	01	01
36470876		

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю
"Компанія з управління активами "Інститут
портфельних інвестицій"

за ЄДРПОУ

36470876

Звіт про власний капітал

за 2016 р.

Форма N 4

Код за ДКУД

1801005

		Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	37 165	-	-	941	14 903	-	-	53 009
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	37 165	-	-	941	14 903	-	-	53 009
Інший прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	33	-	-	33
Інший сукупний доход за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капітулу	4210	-	-	-	4	(4)	-	-	-
Внески учасників: Внески до капітулу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капітулу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капітулу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж	4265	-	-	-	-	-	-	-	-

викуплених акцій (часток)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	4	29	-	-	-	33
Залишок на кінець року	4300	37 165			945	14 932	-	-	-	53 042

Додані на сторінках 24-56 пояснювальні примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

Керівник

Кобець Н.А.

Головний бухгалтер

Шамрай С.О.

Аудитор

Гур'єва І.В.

Каплін А.П.



**Стислий виклад суттєвих облікових політик
та інші пояснювальні примітки до фінансової звітності**
Товариство з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами
«Інститут портфельних інвестицій»
За 2016 рік

1. Загальна інформація

ТОВ «КУА «Інститут портфельних інвестицій» код ЄДРПОУ 36470876 (далі – Товариство) створено згідно з рішенням Загальних зборів засновників Товариства (*Протокол № 1 від 24.03.2009 року*) у відповідності до Конституції України, Господарського кодексу України, Цивільного кодексу України, Законів України «Про господарські товариства», «Про інститут спільногого інвестування», «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг», «Про зовнішньоекономічну діяльність», інших законодавчих актів України для здійснення професійної діяльності на фондовому ринку.

Юридична адреса Товариства – 04050, м. Київ, вул. Мельникова, буд. 81, літ. "А".

Предметом діяльності є професійна діяльність, а саме: діяльність з управління активами інституційних інвесторів на підставі ліцензії серія АЕ № 286908- Компанія з управління активами здійснює управління активами інститутів спільногого інвестування. У звітному періоді Товариство здійснювало управління активами трьох пайових інвестиційних фондів: ВЗНПІФ «Дивіденд» ТОВ «КУА «Інститут портфельних інвестицій»; ВЗНПІФ «Дивіденд плюс» ТОВ «КУА «Інститут портфельних інвестицій»; ВЗНПІФ «Дивіденд А» ТОВ «КУА «Інститут портфельних інвестицій»». Вищим органом Товариства є Загальні збори Учасників. Збори учасників правомочні приймати рішення по всім питанням діяльності Товариства.

Фінансова звітність Товариства підготовлена за рік, що закінчився 31.12.2016 р., та затверджена рішенням Загальних зборів Учасників (Протокол № 15/02/17-01 від 15.02.2017 року)

2. Облікова політика

2.1. Основа підготовки фінансової звітності

Дана фінансова звітність підготовлена за принципом оцінки за первісною (історичною) вартістю, за виключенням фінансових інструментів, утримуваних за справедливою вартістю, зміни якої відображаються в складі прибутку або збитку за період.

Фінансова звітність представлена в гривнях, всі дані фінансової звітності округлені з точністю до цілих тисяч гривень.

2.2. Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності (далі –МСФЗ)

31 січня 2014 року Товариством прийнято МСФЗ 1 "Перше застосування міжнародних

стандартів фінансової звітності". Перша (повна) фінансова звітність підприємства за МСФЗ складена станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік.

Концептуальною основою першої (повної) фінансової звітності за рік, що закінчився 31.12.2014 р., є бухгалтерські політики, які базуються на вимогах МСФЗ, включаючи розкриття впливу переходу з П(С)БО на МСФЗ, допущення, прийняті керівництвом щодо політик, які, як очікується, будуть прийняті, стандартів та інтерпретацій, які набрали чинності на дату підготовки першої (повної) фінансової звітності за МСФЗ за 2015 рік та станом на 31.12.2016 р. (крім МСФЗ 9 "Фінансові інструменти", який застосований Товариством досрочно), а також обмеження застосування МСФЗ, зокрема в частині визначення форми та складу статей фінансових звітів згідно МСБО 1 "Подання фінансової звітності".

Керуючись МСБО 1 "Подання фінансової звітності"¹ та враховуючи, що національним законодавством України встановлені форми фінансової звітності за МСФЗ, Товариство використало форми фінансової звітності, викладені в додатку 1 до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності", затвердженого Наказом Міністерства фінансів України № 73 від 07.02.2013 р. (далі – П(С)БО 1).

На виконання вимог ст. 12-1¹ Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" Товариством при підготовці фінансової звітності використано виключно МСФЗ, які опубліковані на офіційному веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднений стандарт МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання», який набуває чинності 01 січня 2018 року.

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

2.4 Суттєві облікові судження та оцінки

Припущення про безперервність діяльності

Товариство не має ні наміру, ні необхідності в ліквідації або в істотному скороченні масштабів діяльності, а планує продовжити свою діяльність в майбутньому. У зв'язку з цим дана фінансова звітність складена на основі припущення про безперервність діяльності Товариства.

¹МСБО 1 "Подання фінансової звітності" не визначає порядок та форми фінансової звітності, а надає необхідний мінімум статей, які повинні бути включені до фінансових звітів. При цьому назви та порядок наведення статей (або групи подібних статей), наведені у цьому МСБО можна змінювати згідно з характером суб'єкта господарювання та його операціями, щоби надати інформацію, яка є доречною для розуміння фінансового стану та результатів діяльності суб'єкта господарювання.

Справедлива вартість фінансових інструментів

У випадках, якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, Товариство встановлює справедливу вартість фінансових інструментів згідно з МСФЗ 9 "Фінансові інструменти", застосовуючи методи оцінювання, передбачені МСФЗ 13 "Оцінки за справедливою вартістю".

Для вибору методу оцінки справедливої вартості фінансових інструментів керівництво застосовує судження. Судження включає розгляд, у тому числі, таких факторів: ефективність інвестиції, наявності інформації стосовно об'єкта інвестування, ризик ліквідності, кредитний ризик (як власний, так і контрагента) та інші фактори.

Товариство застосовує методи оцінювання, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб достовірно оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих вхідних даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

У випадках, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість інвестицій в інструменти капіталу (акцій, інвестиційних сертифікатів, корпоративних прав (часток)), за якими відсутній активний ринок, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості таких інвестицій, Товариство використовує собівартість, як наближену оцінку справедливої вартості.

Поріг суттєвості щодо окремих об'єктів обліку

Поріг суттєвості визначається з метою обґрунтованого розмежування облікової та іншої інформації на суттєву та таку, яка не здатна впливати на рішення користувачів фінансової звітності.

Визначення порогу суттєвості для розмежування облікової та іншої інформації щодо окремих господарських операцій та об'єктів обліку наведено у таблиці нижче:

Об'єкти обліку	Поріг суттєвості	Базовий показник для визначення порога суттєвості
Окремі об'єкти обліку активів, зобов'язань і власного капіталу	5 %	Підсумок відповідно всіх активів, усіх зобов'язань і власного капіталу
Окремі види доходів і витрат	2 %	Чистий прибуток (збиток) підприємства

Товариство не повинно в пояснювальних примітках до фінансової звітності надавати інформацію, розкриття якої вимагає МСФЗ, якщо дана інформація є несуттєвою (нижча за наведений поріг суттєвості).

Визначення порогу суттєвості для відображення в обліку окремих господарських операцій та визнання окремих об'єктів обліку наведено у таблиці нижче:

Об'єкти обліку	Поріг суттєвості	Базовий показник для визначення порога суттєвості
Переоцінка або зменшення корисності об'єктів обліку	1 % 10 %	Чистий прибуток (збиток) підприємства Відхилення залишкової, балансової,

Об'єкти обліку	Поріг суттєвості	Базовий показник для визначення порога суттєвості
Визначення подібних активів	Не більше 10 %	номінальної вартості об'єктів обліку від їх справедливої вартості
Визнання окремих об'єктів основних засобів	6 000 грн.	—
Визнання об'єктів малоцінних швидкозношувальних предметів	500 грн.	—

Застосування до фінансової звітності Товариства за 2016 рік положень МСБО 29 "Фінансова звітність в умовах гіперінфляції"

Відповідно до п. 3 МСБО 29 "Фінансова звітність в умовах гіперінфляції" необхідність перераховувати фінансові звіти згідно з цим МСБО є питанням судження.

Згідно п. 3 МСБО 29 показником гіперінфляції є наступні характеристики економічного середовища країни:

- а) основна маса населення віддає перевагу збереженню своїх цінностей у формі немонетарних активів або у відносно стабільній іноземній валюті. Суми, утримувані в національній валюті, негайно інвестуються для збереження купівельної спроможності;
- б) основна маса населення розглядає грошові суми не в національній грошовій одиниці, а у відносно стабільній іноземній валюті. Ціни можуть також наводитися в цій валюті;
- в) продаж та придбання на умовах відстрочки платежу здійснюється за цінами, які компенсують очікувану втрату купівельної спроможності протягом періоду відстрочки платежу, навіть якщо цей строк є коротким;
- г) відсоткові ставки, заробітна плата та ціни індексуються згідно індексу цін;
- і) кумулятивний рівень інфляції за трирічний період наближається до 100% або перевищує цей рівень.

За офіційними даними Державної служби статистики України², індекси споживчих цін за останні три роки становили: за 2014 рік - 124,9%, за 2015 рік - 143,3 %, за 2016 рік - 112,4 %.

Кумулятивний рівень інфляції за три роки (2014-2016 pp) склав 101,18 %.

На підставі наступної інформації:

- 1) за прогнозом Національного банку України рівень інфляції на 2017 рік становитиме 109,1%, а на 2018 рік – 106,0%. А отже очікується негативна динаміка рівня інфляції за період 2015 р. – 2018 р., тобто зниження рівня інфляційних процесів в економіці України.
- 2) сповільнення інфляції у 2016 році дозволило НБУ понизити облікову ставку 6 разів протягом року – із 22 % до 14% річних. Як наслідок, у 2016 році спостерігалося зниження відсоткових ставок за депозитами. Крім цього, індекс заробітної плати у 2016

² Режим доступу: http://www.ukrstat.gov.ua/operativ/operativ2006/ct/cn_rik/isc/isc_u/isc_gr_u.htm

році у лютому, червні, липні та серпні складав менше 100%

3) показник кумулятивного рівня інфляції за трирічний період – є лише одним з показників гіперінфляційної економіки, в той же час окремі з решти встановлених п. 3 МСБО 29 показників, в цілому, не характерні для економічного середовища України (наприклад, не можна стверджувати, що продаж та придбання в Україні систематично здійснюється на умовах відстрочки платежу за цінами, які компенсують очікувану втрату купівельної спроможності протягом періоду відстрочки платежу, навіть якщо цей строк є коротким окремі показники),

управлінський персонал Товариства висловлює власне судження не застосовувати перерахунок фінансової звітності за 2016 рік згідно МСБО 29.

Отже фінансову звітність Товариства за 2016 рік складено без перерахунку згідно з МСБО 29 "Фінансова звітність в умовах гіперінфляції" (далі – МСБО 29).

Фінансова звітність Товариства за 2016 рік, в цілому, базується на історичній собівартості, окрім тих статей, що мають бути оцінені за справедливою вартістю.

2.5. Функціональна валюта, валюта фінансової звітності та операції в іноземній валюті

Функціональною валютою є українська гривня, яка є національною валютою України та найкращим чином відображає економічну сутність більшості операцій, що проводяться Товариством.

Українська гривня є також валютою представлення фінансової звітності за МСФЗ.

Операції в іноземній валюті під час первісного визнання відображаються у функціональній валюті Товариства шляхом перерахунку суми в іноземній валюті із застосуванням офіційного курсу обміну Національного банку України (обмінного курсу) на дату здійснення операції (дату визнання активів, зобов'язань, власного капіталу, доходів і витрат). На кожну звітну дату:

- монетарні статті в іноземній валюті підлягають перерахунку із застосуванням поточного обмінного курсу на звітну дату;
- немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, підлягають перерахунку із застосуванням валютного курсу на дату операції;
- немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, підлягають перерахунку із застосуванням валютних курсів на дату визначення справедливої вартості.

Курсові різниці, що виникають при розрахунках за монетарними статтями визнаються у звіті про сукупні доходи (звіті про фінансові результати) в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Вплив зміни курсів обміну за немонетарними статтями, що оцінені за справедливою вартістю в іноземній валюті, враховується у складі прибутку або збитку від зміни справедливої вартості.

2.6. Суттєві положення облікової політики

Нижче викладені основні положення облікової політики по об'єктах бухгалтерського обліку, що застосовувалися при підготовці даної фінансової звітності.

2.6.1. Нематеріальні активи

Визнання і оцінка нематеріальних активів

Нематеріальні активи визнаються, якщо вони відповідають:

a. визначенню нематеріального активу (відсутня матеріальна форма, існує можливість ідентифікації, контролювання Товариством) та

b. наступним критеріям визнання:

- існує ймовірність отримання Товариством майбутніх економічних вигод;
- собівартість активу можна достовірно оцінити.

Нематеріальні активи первісно оцінюються за собівартістю.

Собівартість приданих нематеріальних активів складається з фактичних витрат на придбання, а саме, ціни придбання, включаючи ввізне мито та невідшкодовані податки на придбання після вирахування торгівельних та інших знижок, та будь-яких витрат, які можна прямо віднести до підготовки цих активів для використання за призначенням. Витрати на придбання ліцензій на спеціальне програмне забезпечення та його впровадження капіталізуються у вартості відповідного нематеріального активу.

Подальша оцінка нематеріальних активів

Після визнання активом об'єкти нематеріальних активів обліковуються в фінансовій звітності за їх собівартістю за мінусом накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності (модель собівартості).

Амортизація нематеріальних активів

Вартість, яка амортизується, визначається після вирахування ліквідаційної вартості. Ліквідаційна вартість нематеріальних активів прирівнюється до нуля, крім випадків, наведених в п. 100 МСБО 38.

Амортизація нематеріальних активів починається, коли ці активи стають придатними до експлуатації у спосіб, визначений управлінським персоналом.

Амортизація нараховується щомісячно із застосуванням рівномірного відрахування протягом очікуваного строку корисної експлуатації та відображається у складі прибутку чи збитку.

Припинення визнання нематеріального активу

Визнання нематеріального активу припиняється:

- в разі його вибуття, або
- якщо від його використання або вибуття не очікуються майбутні економічні вигоди.

Зменшення корисності нематеріального активу

На кожну дату складення фінансової звітності Товариство оцінює чи існують які-небудь ознаки того, що нематеріальні активи втратили частину своєї вартості унаслідок знецінення.

В разі коли такі ознаки існують, Товариство оцінює суму очікуваного відшкодування такого активу (відшкодована вартість). Відшкодованою вартістю активу вважається вартість його реалізації або вигода від його використання, визначена як дисконтований потік грошових коштів, очікуваних в результаті використання і подальшого вибуття активу.

2.6.2. Основні засоби

Визнання і оцінка основних засобів

Об'єкт основних засобів слід визнавати активом, якщо і тільки якщо:

- існує ймовірність отримання Товариством майбутніх економічних вигод, пов'язаних з цим об'єктом;
- собівартість об'єкта можна достовірно оцінити.

Об'єкт основних засобів, який відповідає критеріям визнання активу, оцінюється за його собівартістю. Собівартість об'єкта основних засобів складається з:

- ціни його придбання, включаючи імпортні мита та невідшкодовані податки на придбання після вирахування торговельних знижок та цінових знижок;
- будь-яких витрат, які безпосередньо пов'язані з доставкою активу до місця розташування та приведення його в стан, необхідний для експлуатації у спосіб, визначений управлінським персоналом;
- первісної попереदньої оцінки витрат на демонтаж, переміщення об'єкта та відновлення території, на якій він розташований, зобов'язання за якими суб'єкт господарювання бере або коли купує цей об'єкт, або коли використовує його протягом певного періоду з метою, яка відрізняється від виробництва запасів протягом цього періоду.

Оцінка основних засобів після визнання

Після визнання активом об'єкти основних засобів обліковуються в фінансовій звітності за їх собівартістю за мінусом накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності (модель собівартості).

Подальші витрати

Капіталізовані витрати включають основні витрати на модернізацію та заміну частин активів, які збільшують строк їх корисного використання або покращують їх здатність генерувати доходи. Всі інші витрати на ремонт і обслуговування основних засобів, які не відповідають приведеним вище критеріям капіталізації, відображаються у складі прибутку або збитку того періоду, в якому вони були понесені.

Амортизація основних засобів

Вартість, яка амортизується, визначається як первісна або переоцінена вартість об'єкта основних засобів, за вирахуванням його ліквідаційної вартості.

Амортизація нараховується із застосуванням рівномірного відрахування протягом очікуваного строку корисної експлуатації (прямолінійного методу) та відображається у складі прибутку чи збитку.

Строк корисного використання (експлуатації) об'єктів основних засобів визначається Товариством при введені в експлуатацію основних засобів.

Амортизація нараховується з моменту, коли основний засіб стає придатним для використання у спосіб, визначений керівництвом (з моменту введення в експлуатацію).

Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу (або включають до ліквідаційної групи, яку класифікують як утримувану для продажу) згідно з МСФЗ 5, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

Припинення визнання основних засобів

Визнання балансової вартості об'єкта основних засобів припиняється:

- після вибуття, або
- коли не очікують майбутніх економічних вигід від його використання або вибуття.

Зменшення корисності основних засобів

На кожну дату складення фінансової звітності Товариство оцінює чи існують які-небудь ознаки того, що основні засоби втратили частину своєї вартості унаслідок знецінення.

В разі коли такі ознаки існують, Товариство оцінює суму очікуваного відшкодування такого активу (відшкодована вартість). Відшкодованою вартістю активу вважається вартість його реалізації або вигода від його використання, визначена як дисконтований потік грошових коштів, очікуваних в результаті використання і подальшого вибуття активу.

2.6.3. Фінансові інструменти

Класифікація фінансових інструментів

Фінансові активи та фінансові зобов'язання, в залежності від строку їх погашення, на кожну дату балансу поділяються на:

- поточні (строком погашення до 12-місяців від звітної дати, або строком погашення більш до 12-місяців, якщо у керівництва Товариства є намір погасити їх протягом 12-місяців);
- довгострокові (строком погашення більш 12-місяців від звітної дати).

Для оцінки фінансових інструментів Товариство виділяє наступні групи фінансових активів та зобов'язань:

- фінансові активи та зобов'язання, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку;
- фінансові активи та зобов'язання, які оцінюються за амортизованою собівартістю;

- інші фінансові зобов'язання.

Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, включають:

- цінні папери (акції, облігації, інвестиційні сертифікати, інші) та корпоративні права (частки).

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю, включають:

- торгова дебіторська заборгованість;
- дебіторська заборгованість за операціями видачі позик;
- грошові кошти та їх еквіваленти;
- інші фінансові активи.

Фінансовий актив оцінюють за амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві такі умови:

- актив утримують в моделі бізнесу, мета якої – утримування активів задля збирання контрактних грошових потоків;
- контрактні умови фінансового активу передбачають у певні дати надходження грошових потоків, які є лише погашенням основної суми та сплатою відсотків на непогашену основну суму.

Всі фінансові зобов'язання класифікуються як такі, що у подальшому *оцінюються за амортизованою собівартістю*, користуючись методом ефективного відсотка, за винятком таких:

- фінансові зобов'язання, не скасовано призначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові зобов'язання, що виникають, коли передача фінансового активу не відповідає критеріям для припинення визнання або коли застосовується підхід подальшої участі;
- а також в інших випадках, передбачених п. 4.2.1 МСФЗ 9 "Фінансові інструменти".

Фінансові зобов'язання, що оцінюються за амортизованою собівартістю, включають:

- торгову кредиторську заборгованість;
- кредити та позики отримані, у тому числі зобов'язання по нарахованих процентах;
- зобов'язання за нарахованими дивідендами;
- інші фінансові зобов'язання.

Визнання фінансових інструментів

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання тоді і лише тоді, коли воно стає стороною за договором (контрактом) відносно відповідного фінансового інструмента. Визнання фінансових інструментів здійснюється незалежно від дати їх оплати. Визнання та, у відповідних випадках, припинення визнання звичайного придбання або продажу фінансових активів здійснюється, з використанням обліку за датою розрахунків (визнання активу на дату його отримання).

Фінансові інвестиції (акції, облігації, інвестиційні сертифікати, корпоративні права) первісно відображаються в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності на підставі всіх нижченнаведених документів:

- договорів купівлі-продажу;
- актів прийому – передачі;
- виписки про операції по особовому рахунку акціонера, наданої депозитарною установовою;
- інших документів, що підтверджують право власності.

Первісна оцінка фінансових інструментів

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю. Справедливу вартість під час первісного визнання найкраще підтверджує ціна операції. Прибуток або збиток при первісному визнанні визнається лише у тому випадку, якщо існує суттєва для фінансової звітності різниця між справедливою вартістю та ціною угоди.

Під час первісного визнання фінансових активів/фінансових зобов'язань, які не є активами/зобов'язаннями, що утримуються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, Товариство відносить до їх первісної вартості також витрати на операцію, які прямо пов'язані з придбанням або випуском фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Подальша оцінка фінансових інструментів

Після первісного визнання Товариство оцінює фінансові активи:

- утримувані за справедливою вартістю через прибуток або збиток – за їх справедливою вартістю;
- утримувані за амортизованою вартістю – за амортизованою собівартістю з використанням методу ефективної ставки проценту.

Визначення справедливої вартості фінансових інструментів

Якщо для фінансового інструмента є головний ринок, то оцінка справедливої вартості представляє ціну на такому ринку.

Справедливою вартістю фінансових інструментів, що котируються на активному ринку (цінні папери, які задовольняють вимогам лістингу), є ціна котирування (поточна ринкова вартість на фондовому ринку).

Відповідна ринкова ціна котирування утримуваного активу або зобов'язання, яке мають випустити, - це, як правило, поточна ціна покупця, а у випадку активу, що його мають придбати, чи утримуваного зобов'язання - це ціна продавця. Коли поточні ціни покупця та продавця недоступні, ціна котирування останньої операції може свідчити про поточну справедливу вартість за умови відсутності значних змін економічних обставин після дати операції.

Справедлива вартість цінних паперів українських емітентів, які внесені до біржового списку за категорією позалістингових, визначається за даними біржового курсу організатора торгівлі на дату оцінки, розрахованого та оприлюдненого відповідно до вимог законодавства. Справедлива вартість цінних паперів, що обертаються більш як

на одному організаторі торгівлі оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.

У разі, якщо на дату оцінки біржовий курс цінних паперів українських емітентів, що перебувають у біржовому списку за категорією позалістингових, не визначено, оцінка таких цінних паперів здійснюється на рівні поточної ціни цінного паперу на дату оцінки або за балансовою вартістю, якщо така вартість суттєво (більш ніж на 10 %) не відрізняється від поточної ціни цінного паперу на дату оцінки.

Цінні папери, емітент яких ліквідований або щодо якого відкрито ліквідаційну процедуру, оцінюються за нульовою вартістю.

Справедлива вартість акцій українських емітентів, обіг яких зупинено та/або щодо яких прийнято рішення про зупинення внесення змін до системи реєстру (далі - акції, обіг яких зупинено), оцінюється Товариством за нульовою вартістю до моменту відновлення обігу.

При відсутності ринку для інвестицій в інструменти капіталу (акцій, інвестиційних сертифікатів, корпоративних прав(часток)), Товариство може оцінювати справедливу вартість з використанням наступних методів за умови, що вони забезпечують достовірне визначення справедливої вартості: дохідний метод, ринковий метод, витратний метод.

Товариство застосовує методи оцінювання, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб достовірно оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих вхідних даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Вибір метода здійснюється за судженням та залежить від ефективності інвестицій та інформації, що є в наявності.

У випадках, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість інвестицій в інструменти капіталу (акцій, інвестиційних сертифікатів, корпоративних прав (часток)), що не котируються, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості таких інвестицій, використовується собівартість (остання балансова вартість), як наближена оцінка справедливої вартості.

Товариство класифікує оцінки справедливої вартості фінансових інструментів за допомогою ієрархії справедливої вартості, яка відображає значущість вхідних даних, використаних при складанні оцінок.

Товариство використовує наступні рівні ієрархії справедливої вартості:

- ціни котирувань (не кориговані) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань (рівень 1);
- вхідні дані, інші ніж ціни котирувань, що увійшли у рівень 1, які спостерігаються для активу або зобов'язання або прямо (тобто як ціни), або опосередковано (тобто отримані на підставі цін) (рівень 2);
- вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі (неспостережні вхідні дані) (рівень 3).

Визначення амортизованої собівартості фінансових інструментів із застосуванням методу ефективної ставки відсотка (далі - метод ECB)

Метод ECB застосовується до фінансових активів і фінансових зобов'язань з терміном погашення більш одного року на момент первинного визнання. При цьому для розрахунку амортизованої собівартості виходячи з очікуваних грошових потоків і терміну звернення фінансових активів і фінансових зобов'язань використовується ECB, розрахований при первісному визнанні. До фінансових активів і фінансових зобов'язань, термін погашення яких менш одного року при їх первинному визнанні, включаючи фінансові активи і фінансові зобов'язання, дата погашення яких доводиться на інший звітний рік, метод ECB може не застосовуватися, якщо наслідки дисконтування не істотні.

Прибутки або збитки за фінансовими інструментами

Прибуток або збиток від зміни балансової вартості фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, визнається у звіті про сукупні доходи (звіті про фінансові результати).

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взяте зобов'язання) визнають у звіті про сукупні доходи (звіті про фінансові результати) у складі прибутку або збитку.

Для фінансового активу, який оцінюється за амортизованою собівартістю, прибуток або збиток визнається у звіті про сукупні доходи (звіті про фінансові результати), коли припиняється визнання або зменшується корисність фінансового активу, а також у процесі амортизації.

Відсотки, дивіденди, пов'язані з фінансовим інструментом, слід визнавати як дохід або витрати у звіті про сукупні доходи (звіті про фінансові результати).

Зменшення корисності (знецінення) фінансових активів

На кожну звітну дату Товариство аналізує, чи є об'єктивне свідчення того, що корисність фінансового активу або групи фінансових активів (індивідуальний або груповий підхід), що оцінюються за амортизованою собівартістю, зменшується.

Приклади подій, які можуть свідчити про зменшення корисності фінансового активу, викладені нижче:

- значні фінансові труднощі емітента або боржника;
- порушення контракту, таке як невиконання зобов'язань чи прострочення платежів відсотків або основної суми;
- висока вірогідність, що позичальник оголосить банкрутство або іншу фінансову реорганізацію;
- зникнення активного ринку для цього фінансового активу внаслідок фінансових труднощів;
- інші спостережені дані, що свідчать про зменшення, яке можна оцінити, попередньо оцінених майбутніх грошових потоків, такі як зміна об'ємів прострочених платежів або економічних вимог, які корелюють із виникненням випадків невиконання зобов'язань.

Корисність фінансового активу або групи фінансових активів зменшується і Товариство визнає збитки від зменшення корисності, якщо і тільки якщо виконуються обидві умови:

- є об'єктивне свідчення зменшення корисності внаслідок однієї або кількох перелічених вище подій, які відбулися після первісного визнання активу, та
- така подія (або події) впливає (впливають) на попередньо оцінені майбутні грошові потоки від фінансового активу або групи фінансових активів, які можна достовірно оцінити.

За наявності забезпечень виконання дебіторами платежів за утримуваним Товариством фінансовими активами (наприклад, застава) Товариство вважають, що вищенаведені події не впливають на попередньо оцінені майбутні грошові потоки від таких фінансових активів, а отже їх корисність не зменшується.

Сума збитку від зменшення корисності фінансового активу оцінюється як різниця між балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю попередньо оцінених майбутніх грошових потоків (за винятком майбутніх кредитних збитків, які не були понесені), дисконтованих за первісною ефективною ставкою відсотка фінансового активу (тобто ефективною ставкою відсотка, обчислена при первісному визнанні).

Знецінена заборгованість разом з відповідним резервом списуються у разі, коли не має реальних перспектив її відшкодування, і все забезпечення було реалізоване або передане Товариству.

Припинення визнання фінансових інструментів

Товариство припиняє визнання фінансового активу тоді і лише тоді, коли:

- строк дії контрактних прав на грошові потоки від фінансового активу закінчився;
- Товариство передало право на отримання грошових потоків від активу або прийняло зобов'язання перерахувати отриманні грошові потоки повністю без суттєвої затримки третьої стороні;
- Товариство або передало в основному всі ризики та винагороди від володіння фінансовим активом, або не передало та не зберігало за собою в основному всі ризики та винагороди від володіння фінансовим активом, але передало контроль над цим активом.

Товариство припиняє визнання фінансового зобов'язання (або частину фінансового зобов'язання) тоді і лише тоді, коли його погашають, тобто коли зобов'язання, визначене у контракті, виконано (погашено), анульовано або строк його дії закінчився та відновленню не підлягає.

Безнадійна кредиторська заборгованість (коли зобов'язання анульовано або строк його дії закінчився та відновленню не підлягає) списується з балансу на рахунок доходів звітного періоду.

Взаємозалік фінансових інструментів

Взаємозалік фінансових активів і зобов'язань з подальшим включенням в звіт про

фінансовий стан (баланс) лише їх чистої суми може здійснюватися лише у випадку, якщо є юридично встановлене право взаємозаліку визнаних сум, і існує намір провести розрахунок на основі чистої суми або одночасно реалізувати актив і розрахуватися по зобов'язаннях.

Фінансові ризики, цілі та політика управління

Товариству притаманні наступні ризики:

- ринковий ризик (який включає в себе валютний ризик, ціновий ризик (ризик зміни курсу акцій), відсотковий, тощо);
- кредитний ризик;
- ризик ліквідності, який пов'язаний з фінансовими інструментами, утримуваними Товариством.

Ринковий ризик

Справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовими інструментами може коливатися внаслідок змін у ринкових параметрах, таких, як процентні ставки, валютні курси і ціни пайових інструментів.

Мета управління ринковим ризиком полягає у тому, щоб контролювати схильність до ринкового ризику та утримувати в допустимих межах.

Максимальна величина ризику, що виникає за фінансовими інструментами, дорівнює їх справедливій вартості.

Товариство управляє ринковим ризиком шляхом встановлення лімітів по відкритій позиції відносно величини портфеля по окремим фінансовим інструментам, валютної позиції та проведення регулярного контролю їх дотримання.

Ризик зміни курсу акцій (ціновий ризик)

Ризик зміни курсу акцій – це ризик коливань вартості фінансового інструменту в результаті зміни ринкових цін, незалежно від того, чи були подібні зміни викликані факторами, характерними для даного конкретного інструменту або ж факторами на всі інструменти, що обертаються на ринку.

С метою управління ціновим ризиком періодично здійснюється аналіз чутливості прибутку та капіталу Товариства до зміни курсів акцій та встановлюються ліміти на рівень ризику зміни курсу акцій.

Валютний ризик

Валютний ризик виникає внаслідок змін у валютних курсах. Товариство може мати, у тому числі, активи та зобов'язання, виражені в іноземній валюті. Відповідно, коливання обмінних курсів валют можуть сприятливо або несприятливо позначитися на вартості активів Товариства. З метою управління валютним ризиком Товариство розраховує та аналізує вплив можливих змін обмінних курсів валют на монетарні фінансові активи та зобов'язання та встановлює ліміти на рівень валютного ризику у розрізі валют.

Відсотковий ризик

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

Кредитний ризик

Кредитний ризик виникає в результаті неможливості контрагента Товариства здійснити виплати своєчасно та в повному обсязі. Кредитний ризик, як правило, виникає у зв'язку з дебіторською заборгованістю, розрахунковими операціями, операціями з контрагентами на фінансових ринках.

Максимальний рівень кредитного ризику переважно відображається в балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан (балансі).

Товариство здійснює аналіз фінансового стану контрагентів та строків заборгованості, на підставі якого приймається рішення про необхідність формування резерву під знецінення.

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності Товариства виникає при розбіжностях у строках погашення активів та зобов'язань.

Політика Товариства по управлінню ризиком ліквідності полягає у тому, щоб забезпечити, наскільки це можливо, постійну наявність ліквідності, достатньої для погашення своїх зобов'язань у встановлені строки без понесення надмірних збитків та без загрози для репутації Товариства.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти відображаються за амортизованою собівартістю з використанням методу ефективної ставки проценту.

Оскільки наслідки дисконтування не істотні, Товариство не здійснювало дисконтування вартості даних фінансових активів.

Залишки по рахунках в іноземній валюті перераховуються в національну валюту за поточним курсом НБУ на дату балансу (звіту про фінансовий стан).

2.6.4. Інша дебіторська та кредиторська заборгованість (нефінансові інструменти)

Інша дебіторська заборгованість, яка не є фінансовим активом, відображається за первісною вартістю за вирахуванням резерву на знецінення. Балансова вартість авансів, виданих на придбання активів, переноситься на балансову вартість активів, коли Товариство отримує контроль над цими активами і існує вірогідність здобуття економічних вигод від їх використання. Якщо є свідоцтво того, що активи, товари або послуги, до яких відносяться аванси видані, не будуть отримані, балансова вартість авансів виданих зменшується, а відповідний збиток від знецінення визнається у складі прибутку або збитку.

2.6.5. Виплата дивідендів

Виплата дивідендів здійснюється на розсуд Товариства за підсумками роботи за рік (квартал). Виплата дивідендів учасникам Товариства відображається як вирахування з нерозподіленого прибутку. Запропоновані дивіденди визнаються як зобов'язання в тому періоді, коли вони були затверджені загальними зборами учасників.

2.6.6. Доходи та витрати

Оцінка та визнання доходу

Дохід оцінюється за справедливою вартістю компенсації, яка була отримана або підлягає отриманню.

Сума доходу, яка виникає в результаті операції, визначається шляхом угоди між Товариством та покупцем або користувачем активу, та оцінюється за справедливою вартістю отриманої компенсації або компенсації, яка має бути отримана з урахуванням суми будь-якої знижки, що надається Товариством.

Дохід визнається, тільки коли є ймовірність надходження до суб'єкта господарювання економічних вигід, пов'язаних з операцією.

Оцінка та визнання витрат

Витрати визнаються Товариством при виконанні таких умов:

- suma витрат може бути достовірно оцінена;
- у майбутньому виникає зменшення економічних вигод, пов'язаних із зменшенням активу або збільшенням зобов'язань.

Витрати визнаються Товариством у тому звітному періоді, в якому визнано доходи, для отримання яких вони понесені (принцип відповідності доходів і витрат), або коли стає очевидно, що дані витрати не призведуть до отримання будь-яких доходів, незалежно від часу фактичної виплати коштів або іншої форми їх оплати, коли економічні вигоди від їх використання зменшилися або повністю спожиті.

Витрати, які неможливо прямо пов'язати з доходом певного періоду, відображаються у складі витрат того звітного періоду, в якому вони були здійснені.

Якщо актив забезпечує одержання економічних вигод протягом кількох звітних періодів, то витрати визнаються шляхом систематичного розподілу його вартості (наприклад, у вигляді амортизації) між відповідними звітними періодами.

Процентні доходи та витрати

Процентні доходи і процентні витрати відображаються у складі доходів або витрат з використанням методу ефективної процентної ставки.

При складанні фінансової звітності різниця між процентними доходами (витратами), розрахованими відповідно до методу ECB, і процентних доходів (витрат), нарахованих відповідно договору, складає з врахуванням визначеного Товариством рівня суттєвості незначну величину, може не прийматися в розрахунок при коригуванні даних звіту про фінансовий стан (балансу) та звіту про сукупні доходи (звіту про фінансові результати). Несуттєвою вважається різниця між процентами розрахованими за методом ECB та процентами відповідно договору, яка не перевищує 10 %.

Доходи та витрати по дивідендах

Доходи по дивідендах визнаються, коли встановлено право Товариства на їх отримання. Витрати по дивідендах визнаються, коли Товариство або Фонд приймає рішення про їх виплату.

Інші доходи та витрати

Інші доходи та витрати визнаються у складі звіту про сукупні доходи (звіту про

фінансові результати) за методом нарахування.

Доходи/витрати Товариства від реалізації необоротних активів, реалізації іноземної валюти, а також перерахунку операцій та залишків в іноземній валюті (курсові різниці) відображаються у фінансовій звітності на "нетто" основі. Однак, якщо такі доходи/витрати є суттєвими, Товариство подає їх окремо.

Прибутки або збитки від операцій з фінансовими активами відображаються у звіті про сукупні доходи (у звіті про фінансові результати)

2.6.7. Умовні активи та умовні зобов'язання

Умовний актив не визнається у фінансовій звітності, але інформація про нього розкривається, коли надходження економічних вигід від його використання є ймовірним. Умовні активи оцінюються регулярно, щоб забезпечити відповідне відображення змін у фінансовій звітності.

Умовні зобов'язання не визнаються у фінансовій звітності, але інформація про нього розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Умовні зобов'язання регулярно оцінюються, щоб визначити, чи стало ймовірним вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди.

2.6.8. 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 винikли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Товариство використовувало обмінні курси на дату балансу:

	31.12.2016	31.12.2015
Гривня/1 долар США	27,190858	24,000667
Гривня/1 євро	28,422604	26,223129

2.7. Нематеріальні активи

У статті "Нематеріальні активи" враховується балансова вартість ліцензій на програмне забезпечення ("1С Підприємство" з бібліотеками, програмне забезпечення "M.E.Doc", Office Home and Business2010, Windows Professional 7, ліцензія НКЦПФР). Строк корисної експлуатації вказаних нематеріальних активів становить 10 років, програмного забезпечення "M.E.Doc" 1 рік, ліцензія НКЦПФР – 10 років.

Станом на 31.12.2015 р. та на 31.12.2016 р. нематеріальні активи з невизначеним строком корисної експлуатації у Товариства відсутні.

Ознаки того, що нематеріальні активи втратили частину своєї вартості унаслідок знецінення, відсутні.

2.8. Основні засоби

У статті "Основні засоби" за балансовою вартістю враховуються інструменти, прилади та інвентар, інші основні засоби. Срок корисного використання (експлуатації) основних засобів більше одного року та вартість яких більше 6000 гривень. Ознаки того, що основні засоби втратили частину своєї вартості унаслідок знецінення, відсутні.

2.9. Фінансові інструменти

Класифікація фінансових інструментів

В таблиці нижче балансова вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань аналізується по категоріям у відповідності до МСФЗ 9.

тис. грн.

	<u>31.12.2015 р.</u>	<u>31.12.2016 р.</u>	<u>Стаття Балансу</u>
Фінансові активи			
<i>Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток:</i>			
Фінансові активи, що обов'язково оцінюються за справедливою вартістю (призначенні для торгівлі)	52 098	50 690	1160 "Поточні фінансові інвестиції"
	<u>52 098</u>	<u>50 690</u>	
<i>Фінансові активи, які оцінюються за амортизованою собівартістю:</i>			
Гроші та їх еквіваленти	1 065	708	1165 "Гроші та їх еквіваленти"
Торгова дебіторська заборгованість	87	2 528	1125 "Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги"
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	-	-	1140 "Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів "
	<u>1 152</u>	<u>3 236</u>	
Всього фінансові активи	<u>53 250</u>	<u>53 926</u>	
Фінансові зобов'язання			
<i>Фінансові зобов'язання, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
Фінансові зобов'язання, які оцінюються за амортизованою вартістю			
Торгова кредиторська заборгованість	274	968	1615 "Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги"
Всього фінансові зобов'язання	<u>274</u>	<u>968</u>	

Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток:

	31.12.2015 р.	31.12.2016 р.
Фінансові активи		
Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток:		
Цінні папери, які котируються на відкритому ринку	-	-
Цінні папери, які внесені до біржового списку	52 098	50 690
Цінні папери, які не внесені до біржового списку	-	-

У складі фінансових активів Товариства обліковуються інвестиційні сертифікати емітентів ВЗНПІФ "Дивіденд" ТОВ «КУА «Інститут портфельних інвестицій» та ВЗНПІФ "Дивіденд Плюс" ТОВ «КУА «Інститут портфельних інвестицій».

Інвестиційні сертифікати емітентів ВЗНПІФ "Дивіденд" ТОВ «КУА «Інститут портфельних інвестицій» та ВЗНПІФ "Дивіденд Плюс" ТОВ «КУА «Інститут портфельних інвестицій» внесені до біржового списку ПАТ "Фондова біржа "ПФТС" 04.02.2013 р., перебували в ньому протягом звітного періоду та станом на 31.12.2016 р.

Оскільки станом на 01.01.2016 р., протягом 2016 року та станом на 31.12.2016 р. біржовий курс цінних паперів таких інвестиційних сертифікатів не визначався, а наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість інвестицій в інструменти капіталу, то оцінку справедливої вартості таких цінних паперів Товариством здійснено на рівні балансової вартості.

Будь-яка суттєва ринкова та інша остання інформація, яка б дозволила обґрунтовано визначити інший розмір справедливої вартості таких інвестицій у Товариства відсутня.

Також Товариством протягом звітного періоду 2016 р. та періоду до дати схвалення керівництвом фінансової звітності регулярно проводився моніторинг наявності чинників, які б свідчили про те, що балансова вартість фінансових інвестицій Товариства не може представляти справедливу вартість, результати якого наведені нижче.

Показники	Результат
значна зміна у показниках діяльності об'єкта інвестування порівняно з бюджетами, планами або контрольними показниками	відсутні за кожним об'єктом інвестування
зміни в очікуванні того, що будуть досягнуті контрольні технічні показники продукції об'єкта інвестування	відсутні за кожним об'єктом інвестування
значна зміна на ринку для акцій об'єкта інвестування або його продуктів чи потенційних продуктів	відсутні за кожним об'єктом інвестування
значна зміна в глобальній економіці або економічному середовищі, у якому функціонує об'єкт інвестування	відсутні за кожним об'єктом інвестування
значна зміна у показниках діяльності подібних суб'єктів господарювання або в оцінках, що їх надає ринок в цілому	відсутні за кожним об'єктом інвестування

Показники	Результат
внутрішні проблеми об'єкта інвестування, такі як шахрайство, комерційні спори, судові справи, зміни управління або стратегії	інвестування відсутні за кожним об'єктом
свідчення, отримані внаслідок здійснення зовнішніх операцій з інструментами капіталу об'єкта інвестування, як проведених самим об'єктом інвестування, так і передачі інструментів капіталу між третіми сторонами, здійснені на ринкових умовах та істотні для достовірного визначення справедливої вартості	інвестування відсутні за кожним об'єктом
інші чинники, які вказують на те, що собівартість не представляє справедливу вартість інвестицій в інструменти капіталу	інвестування відсутні за кожним об'єктом

Отже протягом звітного періоду 2016 р. і станом на 01.01.2016 р., 31.12.2016 р. та дату схвалення керівництвом фінансової звітності були відсутні чинники, які б свідчили про те, що балансова вартість не може представляти справедливу вартість фінансових інвестицій Товариства.

Фінансові активи та зобов'язання, які оцінюються за амортизованою собівартістю

	<u>31.12.2015 р.</u>	<u>31.12.2016 р.</u>
Фінансові активи, які оцінюються за амортизованою собівартістю:		
Грошові кошти в банках:		
- в національній валюті	1 065	708
- в іноземній валюті	-	-
- депозит	-	-
	1 065	708
Дебіторська заборгованість		
Торгова дебіторська заборгованість (в тому числі за посередницькими угодами)	87	2 528
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	-	-
	1 152	3 236
Всього фінансові активи		

Вся дебіторська заборгованість Товариства визнана поточною. На 31.12.2016 року, торгова дебіторська заборгованість в порівнянні з 31.12.2015 р. збільшилась, збільшення відбулось за рахунок продажу інвестиційних сертифікатів та нарахованої винагороди за управління фондами.

Поточна дебіторська заборгованість, грошові кошти в банках відображені Товариством за первісною вартістю, тому що наслідки дисконтування неістотні.

Резерв під знецінення (зменшення) корисності фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариством у звітному періоді не створювався внаслідок відсутності об'єктивних свідчень того, що корисність фінансових активів зменшилась.

Станом на 31.12.2015 р. та 31.12.2016 р. прострочена дебіторська заборгованість відсутня. За очікуванням керівництва наявна дебіторська заборгованість обернеться протягом року.

	<u>31.12.2015 р.</u>	<u>31.12.2016 р.</u>
Фінансові зобов'язання, які оцінюються за амортизованою собівартістю		
Торгова кредиторська заборгованість	274	968
	<u>274</u>	<u>968</u>

Всі фінансові зобов'язання Товариства, які оцінюються за амортизованою собівартістю, визнані короткостроковими (поточними). Внаслідок неістотності дисконтування поточних фінансових зобов'язань вони відображені за первісною вартістю.

Станом на 31.12.2015 р. та 31.12.2016 р. прострочена кредиторська заборгованість відсутня. Товариство має намір погасити наявну кредиторську заборгованість протягом року.

Інші доходи, інші витрати (прибутки або збитки) за фінансовими інструментами

тис. грн.

	2016 р.	2015 р.	Стаття Звіту про фінансові результати
<i>Доходи або витрати за фінансовими активами, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток</i>			
Інші доходи (доходи від реалізації фінансових активів, що обов'язково оцінюються за справедливою вартістю (призначенні для торгівлі)	2 546	11 208	2240 «Інші доходи»
Інші витрати (витрати від реалізації фінансових активів, що обов'язково оцінюються за справедливою вартістю (призначенні для торгівлі)	(2 376)	(11 174)	2270 «Інші витрати»

Відповідно до форми звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), затвердженого національним законодавством, доходи та витрати (собівартість) від послуг з управління активами відображаються у "розгорнутому" вигляді. Так, згідно звіту про фінансові результати доходи та витрати від послуг з управління активами (винагороди та премія) відповідно склали:

за 2015 рік

- доходи – 1 347 тис. грн. (стаття 2000 "Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)");
- витрати (собівартість) – 1 358 тис. грн. (стаття 2050 "Собівартість реалізованої продукції").

за 2016 рік

- доходи – 1 229 тис. грн. (стаття 2000 "Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)");
- витрати (собівартість) – 1 377 тис. грн. (стаття 2050 "Собівартість реалізованої продукції").

2.10. Інша дебіторська і кредиторська заборгованість (нефінансові активи та зобов'язання)

	<u>31.12.2015 р.</u>	<u>31.12.2016 р.</u>	тис. грн. <u>Стаття Балансу</u>
Нефінансові активи			
Дебіторська заборгованість за виданими авансами на придбання товарів, робіт, послуг	39	37	1130 "Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами"
Розрахунки з бюджетом по податках	1	-	1135 "Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом"
Всього нефінансові активи	40	37	
Нефінансові зобов'язання			
Поточна кредиторська заборгованість за отриманими авансами	45	-	1635 "Поточна кредиторська заборгованість за отриманими авансами"
Розрахунки з бюджетом по податках	10	7	1620 "Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом"
Всього нефінансові зобов'язання	55	7	

2.11. Фінансові ризики

Політика Товариства по управлінню ризиками орієнтована на мінімізацію потенційного несприятливо впливу на фінансові результати його діяльності. Товариство здійснює управління ризиками в ході постійного процесу визначення, оцінки та спостереження за ризиками, а також за допомогою встановлених лімітів ризику та інших заходів внутрішнього контролю відповідно до діючого законодавства України та внутрішніх положень Товариства.

Товариству притаманні наступні ризики:

- ринковий ризик (який включає в себе валютний ризик, ціновий ризик ((розуміння зміни курсу акцій), валютний ризик, тощо),
- кредитний ризик,
- ризик ліквідності, який пов'язаний з фінансовими інструментами, утримуваними Товариством.

Ринковий ризик

Ринковий ризик охоплює: ризик зміни курсу акцій (ціновий ризик), валютний ризик та відсотковий ризик.

Ризик зміни курсу акцій (ціновий ризик)

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: 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.

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.

У складі фінансових активів Товариства обліковуються інвестиційні сертифікати емітентів ВЗНПІФ "Дивіденд" ТОВ «КУА «Інститут портфельних інвестицій» та ВЗНПІФ "Дивіденд Плюс" ТОВ «КУА «Інститут портфельних інвестицій», які не котируються на активному ринку, а внесені до біржового списку ПАТ "Фондова біржа "ПФТС" 04.02.2013 р., перебували в ньому протягом звітного періоду та станом на 31.12.2016 р.

Оскільки станом на 31.12.2015 р. та звітну дату 31.12.2016 р. біржовий курс цінних паперів таких інвестиційних сертифікатів не визначався, а наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість інвестицій в інструменти капіталу, то оцінку справедливої вартості таких цінних паперів Товариством здійснено на рівні балансової вартості.

Будь-яка суттєва ринкова та інша остання інформація, яка б дозволила обґрунтовано визначити інший розмір справедливої вартості таких інвестицій у Товариства відсутня, тому за цими інвестиційними активами аналіз чутливості до цінового ризику Товариство не здійснювало.

В той же час з метою виявлення чинників ринкового ризику, своєчасного реагування та мінімізації впливу ризиків на господарську діяльність, Товариство постійно здійснює моніторинг ринкових цін на відповідні групи фінансових інструментів та економічних умов, в яких функціонує ринок.

Результати проведеного Товариством аналізу ринкових цін фінансових інструментів минулого та поточного звітних періодів продемонстрували, що суттєвої зміни ринкової вартості фінансових інструментів (а саме, інвестиційних сертифікатів) Товариства не відбувалось.

Також Товариством проведено аналіз наявної інформації щодо можливих подій та умов, які можуть спричинити значні коливання ринкових цін на фінансові інструменти (інвестиційні сертифікати) Товариства та подібні фінансові інструменти у майбутньому. В ході проведеного аналізу Товариством не встановлено жодних суттєвих подій, обставин та умов, які б могли свідчити про можливу істотну зміну справедливої вартості або грошових потоків від інвестиційних сертифікатів Товариства у майбутньому внаслідок змін ринкових цін.

Отже, у звітному періоді ринковий ризик, на який наражаються фінансові інструменти Товариства, знаходиться на мінімальному рівні та суттєво не впливає на фінансовий результат діяльності Товариства.

Валютний ризик

Визначення порогу чутливості керівництво Товариством здійснено 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 доходності від володіння іноземною валuttoю за період.

Чутливі до коливань валютного курсу активи

Активи номіновані в іноземній валюті	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Каса та рахунки в банках	0	0
Банківські депозити	0	0
Всього	0	0
Частка в активах Товариства, %	0,0%	0,0%

Відсотковий ризик

Активи, які наражаються на відсоткові ризики, у Товариства відсутні.

Ризик ліквідності

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 2016 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 рік	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Короткострокові позики банка	-	-	-	-	-	-
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	10	-	958	-	-	968
Поточна кредиторська заборгованість по розрахункам з бюджетом	-	7	-	-	-	-
Розрахунки за авансами отриманими	-	-	-	-	-	-
Всього	10	7	958	-	-	968
Рік, що закінчився 31 грудня 2015 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 рік	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Короткострокові позики банка	-	-	-	-	-	-
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	69		205	-	-	274
Поточна кредиторська заборгованість по розрахункам з бюджетом	-	10	-	-	-	10
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	-	45	-	-	-	45
Всього	69	55	205	-	-	329

Проведений аналіз свідчить, що протягом звітного періоду розмір зобов'язань Товариства значно збільшився, станом на 31.12.2016 р. ризик ліквідності є мінімальним.

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 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.

На поточних рахунках Товариства знаходитьсь 708 тис грн, дебіторська заборгованість за розрахунками складається зі сплачених авансів в сумі 37 тис грн. і з дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги в сумі 2 528 тис грн.

Грошові кошти, їх еквіваленти, дебіторська заборгованість	Рік, що закінчився 31 грудня 2016 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2015 року
Гроші на рахунках в банку	708	1 065
Гроші на депозитних рахунках	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцією, товари, послуги	2 528	87
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	37	39
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	-	1
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	-	-
Поточні фінансові інвестиції	50 690	52 098

Проведений аналіз свідчить, що протягом звітного періоду розмір дебіторської заборгованості Товариства станом на 31.12.2016 р. збільшився. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. За оцінкою Товариства, у звітному періоді у Товариства відсутні фінансові активи, які або були прострочені, або знецінились. Товариство не надавало та не отримувало кредити. Також Товариство не надавало та не отримувало застави та інших форм забезпечення по одержаним або наданим кредитам. На протязі 2016 року, контрагенти Товариства своєчасно погашали аванси і виконували роботи і послуги, тому доступна інформація про неспроможність контрагентів Товариства виконати боргові зобов'язання відсутня, тобто кредитний ризик на діяльність Товариства суттєво не впливає.

У звітному періоді усі ризики, які мають вплив на діяльність Товариства, суттєво не вплинули на фінансовий результат діяльності Товариства.

2.12. Власний капітал

Станом на 31.12.2016 року власний капітал включає в себе зареєстрований (статутний) капітал, резервний капітал та нерозподілений прибуток.

Статутний капітал

Для забезпечення діяльності Товариства згідно Статуту, затвердженого Загальними зборами Засновників Товариства (Протокол № 1 від 24.03.2009 року), за рахунок внесків засновників був сформований статутний капітал в розмірі 11 165 000,00 грн. Вказана сума статутного капіталу була розподілена між засновниками наступним чином:

Засновник	Розмір частки Засновника в статутному капіталі в %	Сума, грн.	Сума, дол. США
ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED)	100 (сто)	11 165 000,00	1 450 000,00

Формування статутного капіталу Товариство здійснено виключно за рахунок грошових коштів та сплачено у терміни, встановлені чинним законодавством, що підтверджується первинними документами:

- банківська виписка за 24.04.2009 року по розподільному рахунку № 26033311075 в АТ "Фортуна-банк", що підтверджує зарахування коштів в сумі 725 000,00 доларів США, що по курсу НБУ на 24.04.2009 року: 770,00 грн. за 100 доларів США еквівалентно 5 582 500,00 грн., від ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) на розподільчий рахунок АТ "Фортуна-банк";

- банківська виписка за 27.04.2009 року по рахунку № 26505311075 в АТ "Фортуна-банк", що підтверджує зарахування коштів в сумі 725 000,00 доларів США, що по курсу НБУ на 27.04.2009 року: 770,00 грн. за 100 доларів США еквівалентно 5 582 500,00 грн., від ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) з розподільчого рахунку АТ "Фортуна-банк" на особовий рахунок Товариства в АТ "Фортуна-банк";

- банківська виписка за 26.05.2009 року по розподільному рахунку № 26033311075 в АТ "Фортуна-банк", що підтверджує зарахування коштів в сумі 725 000,00 доларів США, що по курсу НБУ на 26.05.2009 року: 761,58 грн. за 100 доларів США еквівалентно 5 521 455,00 грн., від ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) з розподільчого рахунку АТ "Фортуна-банк" на особовий рахунок Товариства в АТ "Фортуна-банк";

- банківська виписка за 26.05.2009 року по рахунку № 26505311075 в АТ "Фортуна-банк", що підтверджує зарахування коштів в сумі 725 000,00 доларів США, що по курсу НБУ на 26.05.2009 року: 761,58 грн. за 100 доларів США еквівалентно 5 521 455,00 грн., від ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) з розподільчого рахунку АТ "Фортуна-банк" на особовий рахунок Товариства в АТ "Фортуна-банк".

Станом на 26.05.2009 р. Статутний капітал Товариства був сплачений повністю, виключно грошовими коштами, у розмірі 1 450 000,00 доларів США, що еквівалентно 11 165 000,00 грн.

Курсова різниця 61 045,00 грн. віднесена на зменшення нерозподіленого прибутку Товариства.

Відповідно до Протоколу Загальних зборів Учасників Товариства № 12/12/07-01 від 07.12.2012 р. були прийняті наступні рішення:

- збільшити розмір статутного капіталу Товариства за рахунок реінвестицій дивідендів на суму 26 000 000,00;

- привести Статут Товариства у відповідність до вимог п. 2 глави 1 розділу II Рішення ДКЦПФР № 341 "Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної

діяльності на фондовому ринку діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами" із змінами і доповненнями";
 - затвердити нову редакцію Статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 24.12.2012 року під номером 10741050011033470.

Розмір статутного капіталу, зафікований у новій редакції Статуту Товариства, склав 37 165 000,00 грн. та розподілений між учасниками наступним чином:

Учасник	Розмір частки Учасника в статутному капіталі в %.	Сума, грн.	Сума, дол. США
ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED)	100 (сто)	11 165 000,00	1 450 000,00
		26 000 000,00	3 252 846,24
Всього:		37 165 000,00	4 702 846,24

Відповідно до Протоколу № 14/05/16-01 від 16.05.2014 року були прийняті наступні рішення:

- надати згоду на продаж частини частки юридичною особою ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) у статутному капіталі Товариства шляхом укладання договору купівлі-продажу у розмірі 91 % на користь самого Товариства за ціною, що становить 4 279 590,08 дол. США та складає 33 820 150,00 грн. (відповідно до Закону України "Про господарські товариства" № 1576-XII від 19.09.1991 року Товариство зобов'язане реалізувати частку у розмірі 91 % іншим учасникам або третім особам протягом строку, що не перевищує одного року або зменшити свій статутний капітал);
- внести зміни до Статуту Товариства шляхом викладення його у новій редакції. Розмір статутного капіталу залишається незмінним та становить 37 165 000,00 грн., що складає 4 702 846,24 дол. США.

На виконання прийнятого рішення 16.05.2014 року Товариством укладений договір купівлі-продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства, згідно якого ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) передає у власність Товариства частину частки, що складає 91 % статутного капіталу Товариства та становить 4 279 590,08 дол. США та складає 33 820 150,00 грн. Право власності на частку, що відчужується, переходить до Товариства з моменту державної реєстрації нової редакції статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 02.06.2014 року, під номером 10741050019033470.

Відповідно до додаткової угоди № 1 від 12.12.2014 року до укладеного договору купівлі-продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства від 16.05.2014 року встановлено:

- строк оплати до 31.12.2015 року;
- ціна договору складає 11 165 000,00 (одинадцять мільйонів сто шістдесят п'ять тисяч, 00 гривень) грн.

Відповідно до укладеного договору купівлі-продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства від 20.02.2015 року, укладеного між Товариством та громадянкою України Сухановською Ольгою Володимирівною, Товариство передає у власність Сухановської Ольги Володимирівні частину частки, що складає 91 % статутного капіталу Товариства та становить 33 820 150,00 грн. за ціною 1 000 000,00 грн.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було прийнято рішення від 11.03.2015 року за № 300 щодо погодження набуття Сухановською Ольгою Володимирівною істотної участі у професійному учаснику фондового ринку Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій".

Право власності на частку, що відчукується, переходить до Сухановської Ольги Володимирівни з моменту державної реєстрації нової редакції статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 29.04.2015 року, під номером 10741050021033470.

Вартість реалізованої частки за договором купівлі-продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства від 20.02.2015 року сплачено у терміни, встановлені чинним законодавством, що підтверджується первинними документами:

- банківська виписка за 26.02.2015 року по рахунку № 26507500456300 в АТ «Укросіббанк» на суму 140 000,00 грн.;
 - банківська виписка за 27.02.2015 року по рахунку № 26507500456300 в АТ «Укросіббанк» на суму 140 000,00 грн.;
 - банківська виписка за 02.03.2015 року по рахунку № 26507500456300 в АТ «Укросіббанк» на суму 40 000,00 грн.;
 - банківська виписка за 03.03.2015 року по рахунку № 26507500456300 в АТ «Укросіббанк» на суму 80 000,00 грн.;
 - банківська виписка за 25.12.2015 року по рахунку № 26507500456300 в АТ «Укросіббанк» на суму 70 000,00 грн.;
 - банківська виписка за 25.12.2015 року по рахунку № 2600361075 в АТ «Фортуна-банк» на суму 140 000,00 грн.;
 - банківська виписка за 28.12.2015 року по рахунку № 26507500456300 в АТ «Укросіббанк» на суму 24 000,00 грн.;
 - банківська виписка за 28.12.2015 року по рахунку № 2600361075 в АТ «Фортуна-банк» на суму 145 000,00 грн.;
 - банківська виписка за 29.12.2015 року по рахунку № 2600361075 в АТ «Фортуна-банк» на суму 125 000,00 грн.;
 - банківська виписка за 29.12.2015 року по рахунку № 26507500456300 в АТ «Укросіббанк» на суму 56 000,00 грн.;
 - банківська виписка за 30.12.2015 року по рахунку № 2600361075 в АТ «Фортуна-банк» на суму 40 000,00 грн.;
- які підтверджують зарахування коштів в сумі 1 000 000,00 грн., від Сухановської Ольги Володимирівни.

Відповідно до Протоколу № 15/06/15-01 від 15.06.2015 року були прийняті наступні рішення:

- надати згоду на продаж частини частки юридичною особою ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) у статутному капіталі Товариства шляхом укладання договору купівлі-продажу у розмірі 9 %, номінальна вартість якої становить 3 344 850,00 грн., на користь Сухановської Ольги Володимирівни за ціною, що становить 100 000,00 грн.;
 - внести зміни до Статуту Товариства шляхом викладення його у новій редакції. Розмір статутного капіталу залишається незмінним та становить 37 165 000,00 грн.;
- На виконання прийнятого рішення 15.06.2015 року між ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) та громадянкою України Сухановською Ольгою Володимирівною укладений договір купівлі-продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства, згідно якого ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) передає у власність Сухановської Ольги Володимирівні частину частки, що складає 9 % статутного капіталу Товариства, номінальна вартість якої становить 3 344 850,00 грн. Право власності на частку, що відчукується, переходить до Сухановської О.В. з моменту державної реєстрації нової редакції статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 17.07.2015 року, під номером 10741050028033470.

Розмір статутного капіталу, відображенний у фінансовій звітності Товариства на 31.12.2016 року, складає 37 165 000,00 грн., що відповідає розміру статутного капіталу, зафікованого у новій редакції Статуту Товариства. Станом на 31.12.2016 року учасниками Товариства є :

Учасник	Розмір частки Учасника в статутному капіталі в %	Сума, грн.
Сухановська Ольга Володимирівна	100 (сто)	37 165 000,00

Розмір статутного капіталу, відображенний у фінансовій звітності Товариства на 31.12.2016 року, складає 37 165 000,00 грн., що відповідає розміру статутного капіталу, зафікованого у новій редакції Статуту Товариства. Станом на 31.12.2016 року єдиним учасником Товариства є Сухановська Ольга Володимирівна.

Резервний капітал

Відповідно до Протоколу загальних зборів Учасників Товариства № 13/03/01-01 від 01.03.2013 року Товариством було створено резервний фонд та направлено на його формування 541 000,00 грн. від суми чистого прибутку, що залишився у розпорядженні Товариства на кінець 2012 року.

Відповідно до Протоколу загальних зборів Учасників Товариства № 14/03/01-01 від 03.03.2014 року Товариством було прийнято рішення направити на формування резервного фонду 200 000,00 грн. від суми чистого прибутку, що залишився у розпорядженні Товариства на кінець 2013 року.

Відповідно до Протоколу загальних зборів Учасників Товариства № 15/02/23-01 від 23.02.2015 року Товариством було прийнято рішення направити на формування

резервного фонду 200 000,00 грн. від суми чистого прибутку, що залишився у розпорядженні Товариства на кінець 2014 року.

Відповідно до Протоколу загальних зборів Учасників Товариства № 16/02/15-01 від 15.02.2016 року Товариством було прийнято рішення направити на формування резервного фонду 4 000,00 грн. від суми чистого прибутку, що залишився у розпорядженні Товариства на кінець 2015 року.

Станом на 31.12.2015 року резервний капітал Товариства складає 941 000,00 грн.
Станом на 31.12.2016 - 945 000,00 грн.

Нерозподілений прибуток/непокритий збиток

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) формується наростаючим підсумком шляхом збільшення чистого фінансового результату діяльності Товариства за поточний період до нерозподіленого прибутку минулих років за вирахуванням розподілу даного прибутку.

2.13. Виплата дивідендів

Станом на 31.12.2016р. та 2015 році виплата дивідендів Товариством не здійснювалася. Рішення відносно виплати дивідендів Загальними зборами Учасників не приймалося.

2.14. Доходи та витрати

тис. грн.

	2016 р.	2015 р.	Стаття Звіту про фінансові результати
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) ¹⁾	1 229	1 347	2000 "Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)"
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) ²⁾	(1 377)	(1 358)	2050 "Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)"
Інші операційні доходи ³⁾	18	32	2120 "Інші операційні доходи"
Адміністративні витрати ⁴⁾	-	-	2130 "Адміністративні витрати"
Інші операційні витрати ⁵⁾	-	-	2180 «Інші операційні витрати»
Інші доходи ⁶⁾	2 546	11 208	2240 «Інші доходи»
Інші витрати ⁷⁾	2 376	11 174	2270 «Інші витрати»

¹⁾Доходи від професійних послуг (винахода та премія компанії з управління активами).

²⁾У складі собівартості враховуються, в основному, виплати на оплату праці та сплату єдиного внеску на загальнообов'язкове державне соціальне страхування, витрати на оренду приміщення та експлуатаційні витрати, консультаційно-інформаційні витрати.

^{3,4,5)} Інші операційні доходи та інші витрати включають в себе доходи та витрати від перерахунку операцій та залишків в іноземній валюті (курсові різниці)

^{6,7)}Інші доходи та інші витрати включають в себе доходи та витрати від операцій з цінними паперами

Чисті доходи або витрати (прибутки або збитки) за фінансовими інструментами представлени у п. 2.9.

2.15. Особливості складання звіту про рух грошових коштів

Звіт про рух грошових коштів за звітний період складено Товариством за прямим методом.

Грошові потоки від операційної діяльності визначаються переважно основною діяльністю Товариства, яка приносить дохід. Отже, грошові потоки, що є результатом діяльності з управління активами інституту спільного інвестування, а також відсотки за розміщення коштів на депозитних рахунках, оскільки вони пов'язані з основною діяльністю Товариства, яка приносить дохід.

Далі у таблиці наведено рух коштів у результаті операційної діяльності Товариства.

(тис. грн.)

	2016 р.	2015 р.	Стаття Звіту про рух грошових коштів
Надходження			
Надходження за операціями, пов'язаними з основною діяльністю	537 - 1	1 477 45 1	3000 "Реалізація продукції, товарів, робіт, послуг" 3015 "Надходження авансів від покупців і замовників" 3020 "Надходження від повернення авансів"
Отримання процентів (за депозитами та за залишками грошових коштів на рахунках)	18	1	3025 "Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках" 3095 "Інші надходження"
Інші надходження	35 ¹⁾	144 ¹⁾	
Всього надходження	591	1 668	
Витрачання			
Витрачення за операціями придбання робіт та послуг у вітчизняних постачальників	(328)	(402)	3100 "Витрачання на оплату товарів, робіт, послуг"
Інші витрачання	(492) (133) (119) (9) (414) 0	(374) (206) (91) (9) (8) ⁻²	3105 "Витрачання на оплату праці" 3110 "Відрахування на соціальні заходи" 3115 "Витрачання на оплату зобов'язань з податків і зборів" 3135 "Витрачання на оплату авансів" 3190 «Інші витрачання»
Всього витрачання	(1 486)	(1 081)	
Чистий рух коштів від операційної	(895)	587	

	2016 р.	2015 р.	Стаття Звіту про рух грошових коштів
діяльності			
Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності	753 ³⁾ (200) ³⁾ (15)	11 200 (908) (6)	3200 «Надходження від реалізації фінансових інвестицій» 3255 «Витрачання на придбання фінансових інвестицій» 3260 «Витрачання на придбання необоротних активів»
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	538	10 286	
Рух коштів у результаті фінансової діяльності	- -	1 000 (11 165)	3300 «Надходження від власного капіталу» 3345 «Витрачання на викуп власних акцій»
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	(0)	(10 165)	

¹⁾²⁾ В основному надходження від операцій, пов'язаних з реалізацією іноземної валюти, % по депозитам, кошти на виплату лікарняних листів.

³⁾ Операцій, які вплинули на рух коштів в межах інвестиційної та фінансової діяльності Товариства, це операції з надходження та витрачання від операцій купівлі-продажу цінних паперів

2.16. Виплати працівникам

Середня кількість працівників складає 8 осіб

Виплати працівникам представлені в вигляді заробітної плати, премій.

При визначенні величини зобов'язань щодо короткострокових винагород працівникам дисконтування не застосовується, і відповідні витрати визнаються по мірі виконання працівниками своїх трудових обов'язків.

Щодо сум накопичуваних компенсацій за відсутність Товариством визнається зобов'язання.

Загальна сума винагороди працівникам складає:

- у 2015 році – 510 тис. грн.;
- у 2016 році – 567 тис. грн.,

Вказана сума винагороди становить заробітну плату (оклади) та премії працівникам Товариства.

Кредиторська заборгованість по винагороді персоналу станом на 31.12.2015 року та на 31.12.2016 року відсутня.

2.17. Резерви (забезпечення)

Резерви (забезпечення) для відшкодування майбутніх витрат і платежів на виплату відпусток працівникам та інші резерви (забезпечення) Товариством не створювались.

2.18. Умовні активи та умовні зобов'язання

Станом на 31.12.2015 р. та на 31.12.2016 р. умовні активи та умовні зобов'язання у Товариства відсутні.

2.19. Інформації про пов'язані сторони

Інформація про фізичних осіб, які прямо володіють істотною участю у Товариства:

Повне найменування	Місцезнаходження	Ідентифікаційний код юридичної особи	Відсоток участі у статутному капіталі
Сухановська Ольга Володимирівна	Україна, м.Київ, бул.Курська, буд. 1/26, кв. 14	2736703866	100 %

Інформація відносно відображення операції з купівлі - продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства за участю пов'язаної особи Сухановської Ольги Володимирівни, представлена в п. 2.12.

Всі операції з пов'язаними сторонами були здійснені на умовах, еквівалентних умовам, що домінують в операціях між незалежними та обізнаними сторонами.

2.20. Події після звітного періоду

Події після звітного періоду, які вимагають коригування фінансової звітності

Подій після звітного періоду, які свідчать про умови, що існують на дату закінчення звітного періоду та вимагають коригування фінансової звітності, та які б були суттєві для фінансової звітності, відсутні.

Події після звітного періоду, які вимагають розкриття інформації

Станом на 31.12.2016 р. на банківському рахунку Товариства у ПАТ "Фортуна-Банк" обліковується залишок грошових коштів у розмірі 144,2 тис. грн.

На підставі рішення Правління Національного банку України від 26 січня 2017 року №55-рш/БТ «Про віднесення Публічного акціонерного товариства «Фортуна-банк» до категорії неплатоспроможних» виконавчою дирекцією Фонду гарантування вкладів фізичних осіб (далі – Фонд) прийнято рішення від 27 січня 2017 року № 320 «Про запровадження тимчасової адміністрації в АТ «Фортуна-банк» та делегування повноважень тимчасового адміністратора банку».

Згідно з даним рішенням у ПАТ «Фортуна-банк» запроваджено тимчасову адміністрацію на один місяць з 27 січня 2017 року до 26 лютого 2017 року включно.

Інших суттєвих подій після звітного періоду, які свідчать про умови, що виникли після дати закінчення звітного періоду та вимагають розкриття інформації, не відбувалося.

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТИ УКРАЇНИ

СВІДОЧТВО

про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів

№ 3727

**ТОВАРИСТВО З
ОБМежЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"ГЛОССА - АУДИТ"
(ТОВ "ГЛОССА - АУДИТ")**

Ідентифікаційний код/номер **34013943**

Суб'єкт господарювання включений
до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів
рішенням Аудиторської палати України

2 березня 2006 р. № 1603

від

Рішенням Аудиторської палати України
від **26 листопада 2015 р. № 317/4**

термін чинності Свідоцтва продовжено
26 листопада 2020 р.

Голова АПУ
Зав. Секретаріату АПУ
М.І.К.
[Handwritten signature]

Рішенням Аудиторської палати України
від
термін чинності Свідоцтва продовжено
АО

Голова АПУ
Зав. Секретаріату АПУ
М.П.

Рішенням Аудиторської палати України
від
термін чинності Свідоцтва продовжено
АО

Голова АПУ
Зав. Секретаріату АПУ
М.П.

№01068



УКРАЇНА
НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ
СВІДОЦТВО

про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
“ГЛОССА - АУДИТ”
(ТОВ “ГЛОССА - АУДИТ”)**

(найменування аудиторської фірми)

34013943

(код за ЄДРПОУ)

№ 3727 від 02 березня 2006 року

(номер, серія, дата видачі свідоцтва про внесення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України)

внесено до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів.

Реєстраційний номер Свідоцтва: 335

Серія та номер Свідоцтва: П 000335

Строк дії Свідоцтва: з 05 лютого 2013 року до 26 листопада 2020 року

Член
Національної
комісії з цінних
паперів та
фондового ринку
28 грудня 2015 року

001333



Д. Тарабакін

(підпис)

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ
СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 006218

Громадянину(ці) Гур'євій
Жені: Валентинівна

на підставі Закону України "Про аудиторську діяльність"
рішенням Аудиторської палати України № 474/3
від " 22" жовтня 2012 р.

присвоєна кваліфікація аудитора.

Сертифікат чинний до" 19" жовтня 2012 р.

Голова комісії (В. Солов'єв)
М. П. Завідувач Секретаріату (І. Добровольська)

1. Рішенням Аудиторської палати України № 244/3
від " 22" жовтня 2012 р.

термін дії сертифіката продовжено до
" 19" жовтня 2014 р.
Голова комісії М. П.
Завідувач Секретаріату Луцьк
(*І. Несмірнова*)
(*С. Притулінко*)

2. Рішенням Аудиторської палати України № 334/2
від " 1" жовтня 2012 р.

термін дії сертифіката продовжено до
" 19" жовтня 2014 р.
Голова комісії М. П.
Завідувач Секретаріату Луцьк
(*І. Несмірнова*)
(*С. Притулінко*)

**АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ
ВКЛАДИШ ДО СЕРТИФІКАТА АУДИТОРА**

№ 007097

Громадянину(ш) Жанна Іванівна
Сидорчук Ірина Володимирівна

рішенням Аудиторської палати України
від "30" квітня 2013 року № 24/2
термін чинності сертифіката продовжено до
"25" листопада 2018 року.


Голова
М. П.
Завідувач Секретаріату

*(І. Несмелєвсько
(С. Ігнатьєвський))*

Рішенням Аудиторської палати України
від " " 20 року № _____
термін чинності сертифіката продовжено до
" " 20 року.

Голова
М. П.
Завідувач Секретаріату

001063

Рішенням Аудиторської палати України
від " " 20 року № _____
термін чинності сертифіката продовжено до
" " 20 року.

Голова
М. П.
Завідувач Секретаріату

Голова
М. П.
Завідувач Секретаріату

001063