

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

Підприємство **ТОВ «КУА «ЄВРОІНВЕСТ»**
Територія **Печерський р-н м. Кисва**
Організаційно-правова форма господарювання **Товариство з обмеженою відповідальністю**

Вид економічної діяльності **Управління фондами**

Середня кількість працівників¹ **11**

Адреса, телефон **м. Київ, вул. Івана Кудрі, 20, (044) 451-71-51, (044)529-24-65**

Одиниця виміру: **тис. грн. без десяткового знака** (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

| КОДИ | | |
|------------|----|----|
| 20 | 01 | 01 |
| 18 | | |
| 33547481 | | |
| 8038200000 | | |
| 240 | | |
| 66.30 | | |

Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

| |
|---|
| |
| * |

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2017 р.**

Форма № 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 | | |
| первісна вартість | 1001 | | |
| накопичена амортизація | 1002 | | |
| Незавершені капітальні інвестиції | 1005 | | |
| Основні засоби | 1010 | 2845 | 2695 |
| первісна вартість | 1011 | 3109 | 3109 |
| знос | 1012 | 264 | 414 |
| Інвестиційна нерухомість | 1015 | | |
| Довгострокові біологічні активи | 1020 | | |
| Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 1030 | | |
| інші фінансові інвестиції | 1035 | 27098 | 8476 |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 1040 | | |
| Відстрочені податкові активи | 1045 | | |
| Інші необоротні активи | 1090 | | |
| Усього за розділом I | 1095 | 29943 | 11171 |
| II. Оборотні активи | | | |
| Запаси | 1100 | | |
| Поточні біологічні активи | 1110 | | |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 1125 | 17 | 314 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами | 1130 | | |
| з бюджетом | 1135 | 138 | |
| у тому числі з податку на прибуток | 1136 | | |
| Із внутрішніх розрахунків | 1145 | | 190 |

| | | | |
|--|-------------|-----------------------------|----------------------------|
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 1155 | 2 | |
| Поточні фінансові інвестиції | 1160 | 3346 | 2886 |
| Гроші та їх еквіваленти | 1165 | 56 | 3 |
| Рахунки в банках | 1167 | 56 | 3 |
| Витрати майбутніх періодів | 1170 | | |
| Інші оборотні активи | 1190 | | |
| Усього за розділом II | 1195 | 3559 | 3393 |
| III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття | 1200 | | 18621 |
| Баланс | 1300 | 33502 | 33185 |
| Пасив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Власний капітал | | | |
| | | 13020 | 13020 |
| Зареєстрований (пайовий) капітал | 1400 | | |
| Капітал у дооцінках | 1405 | 2299 | 2299 |
| Додатковий капітал | 1410 | | |
| Резервний капітал | 1415 | 31 | 31 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 1420 | 17579 | 17494 |
| Неоплачений капітал | 1425 | () | () |
| Вилучений капітал | 1430 | () | () |
| Усього за розділом I | 1495 | 32929 | 32844 |
| 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 | 19 | 211 |
| розрахунками з бюджетом | 1620 | 4 | 100 |
| у тому числі з податку на прибуток | 1621 | 1 | |
| розрахунками зі страхування | 1625 | | |
| розрахунками з оплати праці | 1630 | | |
| Поточні забезпечення | 1660 | | |
| Доходи майбутніх періодів | 1665 | | |
| Інші поточні зобов'язання | 1690 | 550 | 30 |
| Усього за розділом III | 1695 | 573 | 341 |
| IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття | | | |
| | 1700 | | |
| Баланс | 1900 | 33502 | 33185 |

Директор

Серебреннікова Д. В.

Головний бухгалтер

Марченко О. В.



Підприємство **ТОВ «КУА «ЄВРОІНВЕСТ»**
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

| КОДИ | | |
|----------|----|----|
| 20 | 01 | 01 |
| 18 | | |
| 33547481 | | |

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2017 р.**

Форма № 2 Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

| Стаття | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---|-----------|-------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 2000 | 969 | 244 |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 2050 | () | () |
| Валовий: | | | |
| прибуток | 2090 | 969 | 244 |
| збиток | 2095 | () | () |
| Інші операційні доходи | 2120 | | |
| Адміністративні витрати | 2130 | (1026) | (416) |
| Витрати на збут | 2150 | () | () |
| Інші операційні витрати | 2180 | () | () |
| Фінансовий результат від операційної діяльності: | | | |
| прибуток | 2190 | | |
| збиток | 2195 | (57) | (172) |
| Дохід від участі в капіталі | 2200 | | |
| Інші фінансові доходи | 2220 | | |
| Інші доходи | 2240 | 584 | 4697 |
| Фінансові витрати | 2250 | () | () |
| Втрати від участі в капіталі | 2255 | () | () |
| Інші витрати | 2270 | (610) | (4518) |
| Фінансовий результат до оподаткування: | | | |
| прибуток | 2290 | | 7 |
| збиток | 2295 | (83) | () |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток | 2300 | - 2 | -1 |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305 | | |
| Чистий фінансовий результат: | | | |
| прибуток | 2350 | | 6 |
| збиток | 2355 | (-85) | () |

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

| Стаття | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---------------------------------------|-----------|-------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Дооцінка (уцінка) необоротних активів | 2400 | | |

| | | | |
|---|-------------|-----|---|
| Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів | 2405 | | |
| Накопичені курсові різниці | 2410 | | |
| Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств | 2415 | | |
| Інший сукупний дохід | 2445 | | |
| 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 | -85 | 6 |

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

| Назва статті | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|----------------------------------|-------------|-------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Матеріальні затрати | 2500 | | |
| Витрати на оплату праці | 2505 | 375 | 117 |
| Відрахування на соціальні заходи | 2510 | 82 | 26 |
| Амортизація | 2515 | 150 | 149 |
| Інші операційні витрати | 2520 | 419 | 124 |
| Разом | 2550 | 1026 | 416 |

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Директор

Серебреннікова Д. В.

Головний бухгалтер

Марченко О. В.



Підприємство **ТОВ «КУА«ЄВРОІНВЕСТ»**
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

| КОДИ | | |
|----------|----|---|
| 20 | 01 | 0 |
| 18 | | 1 |
| 33547481 | | |

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 2017 р.

Форма № 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 | 715 | 298 |
| Повернення податків і зборів | 3005 | | |
| у тому числі податку на додану вартість | 3006 | | |
| Цільового фінансування | 3010 | | |
| Надходження авансів від покупців і замовників | 3015 | | |
| Інші надходження | 3095 | 48 | |
| Витрачання на оплату: | | | |
| Товарів (робіт, послуг) | 3100 | (183) | (93) |
| Праці | 3105 | (307) | (101) |
| Відрахувань на соціальні заходи | 3110 | (82) | (26) |
| Зобов'язань з податків і зборів | 3115 | (111) | (56) |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток | 3116 | () | () |
| Інші витрачання | 3190 | (48) | () |
| Чистий рух коштів від операційної діяльності | 3195 | 32 | 22 |
| II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності | | | |
| Надходження від реалізації: | | | |
| фінансових інвестицій | 3200 | 584 | 340 |
| необоротних активів | 3205 | | |
| Надходження від отриманих: | | | |
| відсотків | 3215 | | |
| дивідендів | 3220 | | |
| Надходження від деривативів | 3225 | | |
| Надходження від погашення позик | 3230 | | |
| Інші надходження | 3250 | 35 | |
| Витрачання на придбання: | | | |
| фінансових інвестицій | 3255 | (704) | (330) |
| необоротних активів | 3260 | () | () |
| Виплати за деривативами | 3270 | () | () |
| Витрачання на надання позик | 3275 | () | () |
| Інші платежі | 3290 | () | () |
| Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності | 3295 | -85 | 10 |
| III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності | | | |
| Надходження від: | | | |
| Власного капіталу | 3300 | | |
| Отримання позик | 3305 | | |
| Інші надходження | 3340 | | 1890 |
| Витрачання на: | 3345 | () | () |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|-------------|-----|----------|
| Викуп власних акцій | | | |
| Погашення позик | 3350 | | |
| Сплату дивідендів | 3355 | () | () |
| Витрачення на сплату відсотків | 3360 | () | () |
| Інші платежі | 3390 | () | (1900) |
| Чистий рух коштів від фінансової діяльності | 3395 | | -10 |
| Чистий рух грошових коштів за звітний період | 3400 | -53 | 22 |
| Залишок коштів на початок року | 3405 | 56 | 34 |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів | 3410 | | |
| Залишок коштів на кінець року | 3415 | 3 | 56 |

Директор  Серебреннікова Д. В.

Головний бухгалтер  Марченко О. В.



КОДИ

Дата (рік, місяць, число)

20 01 01

18

33547481

Підприємство ТОВ «КУА «ЄВРОІНВЕСТ»
(найменування)

за ЄДРПОУ

Звіт про власний капітал
за 2017 р.

Форма № 4 Код за ДКУД 1801005

| Стаття | Код рядка | Зареєстрований (пайовий) 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 | 13020 | 2299 | | 31 | 17579 | | | 32929 |
| Коригування: | | | | | | | | | |
| Зміна облікової політики | 4005 | | | | | | | | |
| Виправлення помилок | 4010 | | | | | | | | |
| Інші зміни | 4090 | | | | | | | | |
| Скоригований залишок на початок року | 4095 | 13020 | 2299 | | 31 | 17579 | | | 32929 |
| Чистий прибуток (збиток) за звітний період | 4100 | | | | | -85 | | | -85 |
| Інший сукупний дохід за звітний період | 4110 | | | | | | | | |
| Розподіл прибутку: | | | | | | | | | |
| Виплати власникам (дивіденди) | 4200 | | | | | | | | |
| Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу | 4205 | | | | | | | | |
| Відрахування до резервного капіталу | 4210 | | | | | | | | |
| Внески учасників: | | | | | | | | | |
| Внески до капіталу | 4240 | | | | | | | | |
| Погашення заборгованості з капіталу | 4245 | | | | | | | | |
| Вилучення капіталу: | | | | | | | | | |
| Викуп акцій (часток) | 4260 | | | | | | | | |
| Перепродаж викуплених | 4265 | | | | | | | | |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
|--------------------------------------|------|-------|------|---|----|-------|---|---|-------|
| акцій (часток) | | | | | | | | | |
| Анулювання викуплених акцій (часток) | 4270 | | | | | | | | |
| Вилучення частки в капіталі | 4275 | | | | | | | | |
| Інші зміни в капіталі | 4290 | | | | | | | | |
| Разом змін у капіталі | 4295 | | | | | -85 | | | -85 |
| Залишок на кінець року | 4300 | 13020 | 2299 | | 31 | 17494 | | | 32844 |

Директор

Серебреннікова Д. В.

Головний бухгалтер

Марченко О. В.



КОДИ

Дата (рік, місяць, число)

20 01 01

17

Підприємство ТОВ «КУА «ЄВРОІНВЕСТ»

за ЄДРПОУ

(найменування)

33547481

Звіт про власний капітал
за 2016 р.

Форма № 4 Код за ДКУД

1801005

| Стаття | Код рядка | Зареєстрований (пайовий) 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 | 13020 | 2299 | | 31 | 17573 | | | 32923 |
| Коригування: | | | | | | | | | |
| Зміна облікової політики | 4005 | | | | | | | | |
| Виправлення помилок | 4010 | | | | | | | | |
| Інші зміни | 4090 | | | | | | | | |
| Скоригований залишок на початок року | 4095 | 13020 | 2299 | | 31 | 17573 | | | 32923 |
| Чистий прибуток (збиток) за звітний період | 4100 | | | | | 6 | | | 6 |
| Інший сукупний дохід за звітний період | 4110 | | | | | | | | |
| Розподіл прибутку: | | | | | | | | | |
| Виплати власникам (дивіденди) | 4200 | | | | | | | | |
| Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу | 4205 | | | | | | | | |
| Відрахування до резервного капіталу | 4210 | | | | | | | | |
| Внески учасників: | | | | | | | | | |
| Внески до капіталу | 4240 | | | | | | | | |
| Погашення заборгованості з капіталу | 4245 | | | | | | | | |
| Вилучення капіталу: | | | | | | | | | |
| Викуп акцій (часток) | 4260 | | | | | | | | |
| Перепродаж | 4265 | | | | | | | | |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
|--------------------------------------|-------------|-------|------|---|----|-------|---|---|-------|
| викуплених акцій (часток) | | | | | | | | | |
| Анулювання викуплених акцій (часток) | 4270 | | | | | | | | |
| Вилучення частки в капіталі | 4275 | | | | | | | | |
| Інші зміни в капіталі | 4290 | | | | | | | | |
| Разом змін у капіталі | 4295 | | | | | 6 | | | 6 |
| Залишок на кінець року | 4300 | 13020 | 2299 | | 31 | 17579 | | | 32929 |

Директор  Серебреннікова Д. В.

Головний бухгалтер  Марченко О. В.

Примітки до фінансової звітності ТОВ «КУА «ЄВРОІНВЕСТ» за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року

1. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПІДПРИЄМСТВО

Загальна інформація про компанію з управління активами:

- Повне найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЄВРОІНВЕСТ"

- Скорочене найменування: ТОВ «КУА «ЄВРОІНВЕСТ»
- Організаційно-правова форма: товариство з обмеженою відповідальністю
- Дата державної реєстрації: 13.06.2005 року
- Юридична та фактична адреса: Україна, 01042, м. Київ, вул. Івана Кудрі, 20
- Країна реєстрації: Україна
- Офіційна веб-сторінка компанії: silvergroup.ua (http://silvergroup.ua/?page_id=54)
- Email: kua-evroinvest@ukr.net
- Тел./факс: 0444517151, 0445292465

Основним видом діяльності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЄВРОІНВЕСТ" (надалі - Товариство) є надання послуг з управління фондами (управління активами інституційних інвесторів та адміністрування недержавних пенсійних фондів).

У звітному 2017 році Товариство здійснювала управління активами п'яти пайових фондів:

- Закритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «Прибутковий» (код ЄДРІСІ 231941).
- Пайовий венчурний інвестиційний «Дніпро» недиверсифікованого виду закритого типу (код ЄДРІСІ 233320).
- Пайовий венчурний інвестиційний фонд «Карпати» недиверсифікованого виду закритого типу (код ЄДРІСІ 233697).
- Пайовий венчурний інвестиційний фонд «Київ» недиверсифікованого виду закритого типу (код ЄДРІСІ 233698).
- Пайовий венчурний інвестиційний фонд «Верес» недиверсифікованого виду закритого типу (код ЄДРІСІ 23300528).

11 липня 2017 року прийнято рішення про дострокове припинення Закритого диверсифікованого пайового інвестиційного фонду «Прибутковий». Станом на 31.12.2017 року триває процедура ліквідації.

Також станом на 31.12.2017 року Товариство згідно договорів управляло активами трьох корпоративних фондів:

- Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Глобал Девелопмент»» (код ЄДРІСІ 13300408) – згідно договору про управління активами № 1/27/05 від 27.05.2016 року.
- Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Новос»» (код ЄДРІСІ 1331572) – згідно договору про управління активами № 1/26/12 від 26.12.2016 року.
- Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Каштан»» (код ЄДРІСІ 13300573) – згідно договору про управління активами № 1/06/11 від 06.11.2017 року

Товариство управляє активами інститутів спільного інвестування на основі наступної ліцензії:

- Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) видана згідно рішення НКЦПФР № 1285 від 18.08.2015 року, строк дії з 23.09.2015 р. і необмежено.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2017 р. зростає до 13 осіб порівняно із 7 працівниками станом на 31 грудня 2016 року.

Станом на 31 грудня 2017 року відбулися зміни у складі засновників Товариства порівняно із 31 грудня 2016 року. Їх склад на звітні дані наступний:

| Учасники товариства: | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---------------------------------|------------|------------|
| | % | % |
| ТОВ «КИЇВ-ДІЛЕР» | 8,99 | 8,99 |
| Серебренніков Денис Вікторович | - | 35,29 |
| Серебреннікова Діана Вікторівна | 8,22 | 8,22 |
| ТОВ «МЕГЛЕР» | 9,50 | 9,50 |
| ТОВ «АРВІНГ» | 9,50 | 9,50 |
| ТОВ «ІК «ВСЕСВІТ-ЛЕНД» | 9,50 | 9,50 |
| Зимовець Людмила Михайлівна | 9,50 | 9,50 |
| Паньків Анастасія Вікторівна | 9,50 | 9,50 |
| Амфітеатрова Юлія Миколаївна | 8,82 | - |
| Юхневський Олексій Миколайович | 8,82 | - |
| Язенок Наталія Ігорівна | 6,82 | - |
| Марченко Оксана Вікторівна | 8,83 | - |
| ТзДВ «СК «СІЛВЕР» | 2,00 | |
| Всього | 100,00 | 100,00 |

2. ОСНОВИ ПІДГОТОВКИ, ЗАТВЕРДЖЕННЯ І ПОДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ТОВАРИСТВОМ

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2017 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2017 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ, зокрема Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

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

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено такий стандарт як МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», який набуває чинності з 01 січня 2018 року.

Оскільки застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється, то керівництвом Товариства прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» до фінансових звітів Товариства за період, що закінчується 31 грудня 2017 року. МСФЗ 9 впроваджує нові вимоги до класифікації та оцінки фінансових активів і зобов'язань. Тому положення цього стандарту суттєво впливає на фінансову звітність Товариства. Але зазначений вплив стосується здебільшого назв категорій активів, та не стосується оцінки активів, яка здійснювалася за справедливою вартістю.

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, із стандартів, які набувають чинності для річних періодів, які починаються 01 січня 2018 року оприлюднено такий стандарт як: МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

Окрім цього стандарту, вступають в силу для річних (і відповідних проміжних) періодів, що закінчуються 31 грудня 2017 року наступні стандарти:

- правки до МСФЗ 15 «Виручка за договорами з покупцями»;
- правки до МСФЗ (IFRS) 2 «Класифікація та оцінка операцій за виплатами на основі акцій»;
- Роз'яснення КРМФЗ (IFRIC) 22 «Операції в іноземній валюті та попередня оплата»;
- правки до МСФЗ (IAS) 40 «Переводи в категорію чи з категорії інвестиційної нерухомості».

Керівництво Товариства оцінює вплив застосування цих стандартів на фінансову звітність. З огляду на характер поточної діяльності кредитної спілки та склад активів та зобов'язань, перелічені вище стандарти не мають суттєвого впливу на фінансову звітність та фінансове положення Товариства. Керівництво Товариства не планує дострокового їх застосування.

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Припущення про безперервність діяльності

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

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена (складена) 05 січня 2018 року і засвідчена підписами осіб, наділених владними повноваженнями, які підтверджують, що вони несуть відповідальність за цю фінансову звітність (директор та головний бухгалтер). Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) директором Товариства 24 січня 2018 року та підписана директором та головним бухгалтером Товариства. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

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

2.7. Економічне середовище, в умовах якого Товариство проводить свою діяльність

Свою діяльність Товариство проводить в Україні.

Протягом 2017 року ринок спільного інвестування продовжував перебувати в кризовому стані. Основними причинами цього є скорочення видів та обсягів активів, зменшення довіри до банківської системи та зростання обсягів заощаджень у населення. Проте у національній економіці почали прослідковуватись позитивні тенденції. Зокрема, знизилась темпи інфляції, 2017 рік закінчився із ростом ВВП. Відбуваються позитивні зміни у нормативно-правовому регулюванні фінансового ринку України.

Зважаючи на це, керівництво позитивно оцінює перспективи розвитку Товариства за підсумками 2018 року. Керівництво впевнене, що воно вживає та буде вживати усіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності Товариства та отримання доходів.

2.8. Представлення інформації у вигляді порівняння

Інформація представлена наступними формами фінансової звітності:

- два звіти про фінансовий стан (баланси);
- два звіти про прибутки та збитки та інший сукупний дохід (звіти про фінансові результати);
- два звіти про рух грошових коштів (за прямим методом);
- два звіти про зміни у власному капіталі (звіти про власний капітал);
- примітки.

3. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі оцінки за справедливою вартістю. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з

використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки. Основні засоби оцінені на основі моделі переоцінки за переоціненою вартістю, яка є їх справедливою вартістю за мінусом будь-якої подальшої накопиченої амортизації та подальших накопичених збитків від зменшення корисності. Непоточні активи, утримувані до продажу оцінені за останньою балансовою вартістю.

Облік операцій здійснюється відповідно до їх сутності, а не виходячи з юридичної форми.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

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

Облікові політики – конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновками РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

Товариство не застосовувало зміни в облікових політиках в 2017 році порівняно із обліковими політиками, які Товариство використовувало для складання звітності за період, що закінчився 31.12.2017 року.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», а саме:

- два звіти про фінансовий стан (баланси);
- два звіти про фінансові результати (звіти про сукупний дохід);
- два звіти про рух грошових коштів (прямим методом);
- два звіти про власний капітал (звіти про зміни у власному капіталі);
- примітки до звітів.

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Товариство відповідно до цього відносило основні витрати до категорії витрат на адміністративну діяльність, а не собівартості реалізації.

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

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

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході.

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

а) актив утримують в моделі бізнесу, мета якої – утримування активів задля збирання контрактних грошових потоків;

б) контрактні умови фінансового активу передбачають у певні дати надходження грошових потоків, які є лише погашенням основної суми та сплатою відсотків на непогашену основну суму.

Фінансовий актив оцінюють за справедливою вартістю, окрім випадків, коли його оцінюють за амортизованою собівартістю.

Фінансові активи, які утримуються з метою отримання контрактних грошових потоків та можуть бути проданими, відносяться до категорії оцінки за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. Визначення бізнес-моделі отримання грошових потоків здійснюється наказом директора, який передається в бухгалтерію Товариства.

Фінансові активи, які утримуються з метою отримання грошових потоків від продажу активів в найближчому майбутньому, тобто призначені для продажу, відносяться до категорії оцінки за справедливою вартістю через прибутки/збитки.

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання суб'єкт господарювання оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс або мінус, у випадку фінансового активу або фінансового зобов'язання, що оцінюється не за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

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

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

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Справедлива вартість акцій, інвестиційних сертифікатів, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі у разі його наявності.

Якщо акції та інвестиційні сертифікати мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому ціна на актив є найнижчою, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок, оскільки на такому ринку простіше реалізувати такий актив.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливу вартість.

Оцінка акцій та інвестиційних сертифікатів, що входять до складу активів Товариства та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, може здійснюватися за останньою балансовою вартістю або середньоринковою вартістю операцій купівлі-продажу таких акцій та інвестиційних сертифікатів, якщо є активний ринок для цих інструментів. Активним ринком може визнаватись і позабіржовий ринок.

Для оцінки акцій та інвестиційних сертифікатів, що входять до складу активів Товариства та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути

собівартість або середньоринкова вартість операцій купівлі-продажу таких фінансових інструментів, якщо є активний ринок для цього фінансового інструмента. Активним ринком може визнаватись і позабіржовий ринок. Це має місце коли відсутні додаткові входні дані, які можуть допомогти визначити справедливую вартість цього фінансового інструменту.

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

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

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено і відсутня фінансова звітність за декілька минулих періодів, дорівнює нулю на дату оцінки.

Справедлива вартість інвестиційних сертифікатів, які не мають біржового курсу, також може визначатись виходячи з вартості одного сертифіката, розрахованого відповідно до законодавства, що регулює діяльність інститутів спільного інвестування у разі якщо таку вартість можна отримати або вартість може дорівнювати ринковим цінам на аналогічні чи подібні фінансові інструменти.

Справедлива вартість корпоративних прав (паїв/часток), які не мають біржового курсу і не відомі ціни (цінові пропозиції) на такі або подібні їм активи та визначити вартість яких іншими методами неможливо, дорівнює пропорційній частці вартості чистих активів компанії, паї/частки якої придбанні або останній балансовій вартості, якщо суттєвих змін протягом року не відбулось чи відсутня необхідна інформація. Справедлива вартість корпоративних прав (паїв/часток), які не мають біржового курсу, але є відомі ціни (цінові пропозиції) на такі або подібні їм активи, дорівнює таким цінам (ціновим пропозиціям).

3.3.3. Дебіторська заборгованість та позики

Дебіторська заборгованість – це договірні вимоги, пред'явлені покупцям та іншим особам на отримання грошових коштів, товарів або послуг. Дебіторська заборгованість є фінансовим активом, якщо являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Товариство стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту.

Для цілей фінансової звітності дебіторська заборгованість класифікується як поточна (у разі, коли отримання очікується протягом поточного року або операційного циклу) або як непоточна (якщо вона не може бути класифікована як поточна).

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості контракту. Після первісного визнання оцінка непоточної фінансової дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка. Дебіторська поточна заборгованість за послуги (роботи) відображається в балансі за чистою реалізаційною вартістю (тобто після вирахування із первісної вартості резерву сумнівних боргів).

Позики обліковуються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки за вирахуванням знецінення.

Дебіторська заборгованість може бути нескасовно призначена як така, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визнання (яку інколи називають «неузгодженістю обліку»), що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах. Подальша оцінка такої дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

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

3.3.4. Інші фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До інших фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство може відносити облігації та векселі. Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

3.3.5. Зобов'язання

Поточні зобов'язання – це зобов'язання, які підлягають погашенню протягом 12 місяців з моменту їх виникнення.

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

Поточні зобов'язання оцінюються за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення на дату оцінки.

Довгострокові зобов'язання після первинного визнання оцінюються за амортизованою вартістю за методом ефективною ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективною ставки відсотка.

3.3.6. Згорання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають готівкові грошові кошти, поточні рахунки, рахунки в іноземній валюті.

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

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

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом НБУ.

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

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

У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

3.5. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.5.1. Визнання та оцінка основних засобів

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 6 000 грн. Придбані (створені) основні засоби визнаються за первісною вартістю, яка складається з вартості придбання та витрат, що безпосередньо належать до придбання або доведення об'єкту до робочого стану.

У подальшому основні засоби оцінюються за моделлю переоцінки. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного

капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

З метою ведення бухгалтерського обліку при придбанні основних засобів проводиться розподіл по наступних групах основних засобів:

- Будівлі та споруди;
- Машини та обладнання (крім обчислювальної техніки);
- Транспортні засоби;
- Меблі;
- Інші основні засоби;
- Основні засоби, які не готові до експлуатації.

Факт готовності основних засобів до експлуатації з метою визначення дати початку нарахування амортизації підтверджується наказом Директора Компанії.

При визнанні строку корисного використання (експлуатації) слід урахувувати:

- очікуване використання об'єкта з урахуванням його потужності або продуктивності;
- фізичний та моральний знос, що передбачається;
- правові або інші обмеження щодо строків використання об'єкта та інші фактори.

3.5.2. Подальші витрати.

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

3.5.3. Амортизація основних засобів.

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом з використанням таких щорічних норм:

| | |
|--|---------|
| Будівлі та споруди | - 5 %; |
| Машини та обладнання (крім обчислювальної техніки) | - 50 % |
| Транспортні засоби | - 20 % |
| Меблі | - 33 %. |
| Інші основні засоби | - 50% |

Нарахування амортизації здійснюється наступним чином:

-з метою ведення податкового обліку – з місяця, наступного за місяцем введення об'єкта основних засобів в експлуатацію;

-з метою ведення бухгалтерського обліку – з місяця готовності об'єкта основних засобів до експлуатації.

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

3.5.4. Нематеріальні активи

Визнання, оцінка та облік нематеріальних активів здійснюється у відповідності з МСБО 38 «Нематеріальні активи» з урахуванням зазначених в цьому Положенні застережень.

Придбані (створені) нематеріальні активи визнаються за первісною вартістю, яка складається з вартості придбання та витрат, що безпосередньо належать до придбання або доведення об'єкта до робочого стану. Одиницею обліку є окремий об'єкт нематеріальних активів, який в повній мірі відповідає вимогам щодо визнання ресурсу активом.

Наступні витрати, пов'язані з поліпшенням нематеріальних активів, капіталізуються тільки в тому випадку, якщо вони збільшують майбутні економічні вигоди, пов'язані з тим об'єктом, до якого ці витрати відносяться.

Очікуваний строк корисного використання об'єкта нематеріальних активів встановлюється інвентаризаційною комісією в місяці отримання (створення) об'єкта.

Орієнтовані строки корисного використання визначатимуться Додатком до цього Положення.

Нематеріальні активи обліковуються за первісною вартістю (собівартістю) з вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності.

Амортизація окремого об'єкта нематеріальних активів розраховується із застосуванням прямолінійного методу, виходячи із строку корисного використання об'єкта. Строк корисного

використання об'єкта і фактори, що впливають на нього, відображаються в актах (протоколах) постійно діючої інвентаризаційної комісії, які згідно графіку обігу документів, здаються в бухгалтерію.

Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу з використанням щорічної норми 33%. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

Нематеріальні активи, щодо яких не встановлений строк корисного використання не підлягають амортизації.

Ліквідаційна вартість нематеріальних активів дорівнює нулю.

3.6. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

3.6.1. Визнання інвестиційної нерухомості

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

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

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

3.6.2. Первісна та послідувача оцінка інвестиційної нерухомості

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

Подальша оцінка інвестиційної нерухомості проводиться за справедливою вартістю з віднесенням результату переоцінки на прибутки/збитки.

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

3.7. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

Товариство класифікує непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати.

3.8. Облікові політики щодо оренди

Фінансова оренда - це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив. Товариство як орендатор на початку строку оренди визнає фінансову оренду як активи та зобов'язання за сумами, що дорівнюють справедливій вартості орендованого майна на початок оренди або (якщо вони менші за справедливу вартість) за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів. Мінімальні орендні платежі розподіляються між фінансовими витратами та зменшенням непогашених зобов'язань. Фінансові витрати розподіляються на кожен період таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну ставку відсотка на залишок зобов'язань. Непередбачені орендні платежі відображаються як витрати в

тих періодах, у яких вони були понесені. Політика нарахування амортизації на орендовані активи, що амортизуються, узгоджена із стандартною політикою Товариства щодо подібних активів.

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

3.9. Облікові політики щодо запасів

Визнання, облік та оцінка запасів відбувається в Товариства відповідно до МСБО 2 «Запаси» з урахуванням зазначених в цьому Положенні застережень.

Запаси Товариства – це активи, які існують у формі основних чи допоміжних матеріалів для споживання у виробничому процесі або при наданні послуг.

Обліковою одиницею бухгалтерського обліку запасів вважати однорідну групу.

Придбання запасів в Товаристві здійснюється виключно для використання у господарській діяльності.

З метою ведення бухгалтерського обліку запасів можуть створюватись наступні групи:

- Сировина і матеріали;
- Бланки сурової звітності;
- Інші.

При списанні запасів на витрати в тому періоді, в якому вони були фактично використані, з метою визначення вартості списаних запасів застосовується метод ФІФО відповідної одиниці запасів.

3.10. Облікові політики щодо податку на прибуток

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

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

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

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

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

3.11. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.11.1. Забезпечення

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

3.11.2. Виплати працівникам

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

3.11.3. Пенсійні зобов'язання

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

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

3.12.1 Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

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

а) Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;

б) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;

в) суму доходу можна достовірно оцінити;

г) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

та

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

3.12.2. Витрати за позиками

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

3.12.3. Операції з іноземною валютою

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

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за

історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Товариство використовувало обмінні курси на дату балансу:

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Гривня/1 долар США | 28,0672 | 27,1908 |
| Гривня/1 євро | 33,4954 | 28,4226 |

3.12.4. Умовні зобов'язання та активи.

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

4. ОСНОВНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ

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

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

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

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

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

- а) вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

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

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі біржових курсів, встановлених на таких фінансових ринках. У разі якщо для цінних паперів (зокрема акцій) активним ринком є позабіржовий ринок, то за справедливу вартість такого інструмента може використовуватись середньоринкова вартість за певний період.

Справедлива вартість паїв/часток дорівнює пропорційній частці вартості чистих активів компанії, частками/паями якої володіє Товариство або останній балансовій вартості, якщо суттєвих змін протягом року не відбулось або відсутня необхідна інформація.

Справедлива вартість інвестиційних сертифікатів, які не мають біржового курсу, дорівнює вартості, яка була запропонована покупцями станом на дату звітності і за якою планується такі цінні папери відчужити.

В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, фінансового стану емітента, рішень НКЦПФР та інших органів державної влади, інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

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

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

Зокрема, на думку керівництва Товариства, у 2018 році розпочнеться процес продажу корпоративних прав ТОВ «ФК «Іноваційна фінансова компанія» та планується продати інвестиційні сертифікати.

4.5. Використання ставок дисконтування

Станом на 31.12.2017 середньозважена ставка за портфелем банківських депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 9,9 % річних, за портфелем депозитів у доларах США – 3,0 % річних. Дані ставки Товариство готове було брати для дисконтування, якби в складі активів Товариства знаходились активи, для яких необхідно було визначити теперішню вартість.

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Акції ПАТ «Екоклін» та ПАТ «РА «Рефей» були у оцінені за справедливою вартістю, яка дорівнює нулю, оскільки ці акції зупиненні в обігу та фінансова звітність не публікується декілька років. Також існує загроза банкрутства цих юридичних осіб. Загальна ймовірність накопичення майбутніх грошових потоків цими активами дуже мала. Тому на 31 грудня 2017 року їх вартість залишається дорівнювати нулю.

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних

майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

4.7. Судження щодо визнання економіки у стані гіперінфляції, відповідно до положень МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції».

Відповідно до пункту 3 МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» показником гіперінфляції є характеристики економічного середовища країни. Ці характеристики є кількісними і якісними.

Щодо аналізу кількісного фактору. Статистичні дані Державної служби статистики України свідчать, що кумулятивний рівень інфляції за останні три роки не перевищив 100%. У 2015 році рівень інфляції склав 43,3 %, у 2016 році – 12,4 %, а у 2017 році – 13,7 %. Ми очікуємо, що за результатами 2018 року рівень інфляції зменшиться. Національний банк України прогнозує рівень інфляції на 2018 рік на рівні 8-9 %. Міжнародний валютний фонд прогнозує рівень інфляції в Україні на 2018 рік у розмірі 10 %. Відповідно у наступні роки кумулятивний рівень інфляції за останні три роки не буде перевищувати 100%.

Аналіз якісних факторів пункту 3 МСБО 29 не дає аргументованих доказів того, що економіка України є гіперінфляційною, а саме:

- немає офіційно підтвердженої інформації, що основна маса населення віддає перевагу збереженню своїх цінностей у формі немонетарних активів або у відносно стабільній іноземній валюті і що суми, утримувані в національній валюті, негайно інвестуються для збереження купівельної спроможності;

- немає офіційно підтвердженої інформації і даних, що основна маса населення розглядає грошові суми не в національній грошовій одиниці, а у відносно стабільній іноземній валюті. За офіційними даними Нацбанку України схильність до заощаджень населення на цей час досі становить величину нижче нуля, тобто основна маса населення витрачає раніше заощаджені кошти;

- відсоткові ставки, реальна заробітна плата та ціни формуються ринком (тобто через попит та пропозицію) і не обов'язково індексуються згідно індексу інфляції. Індексації підлягає лише частка заробітної плати і лише при деяких умовах;

- немає офіційно підтвердженої інформації та спостереження, що продаж та придбання на умовах відстрочки платежу підприємствами здійснюється за цінами, які компенсують очікувану втрату купівельної спроможності протягом періоду відстрочки платежу, навіть якщо цей строк є коротким.

До того ж МСБО 29 не встановлює абсолютного рівня, на якому вважається, що виникає гіперінфляція. Необхідність перераховувати показники фінансових звітів, згідно з цим Стандартом, є питанням судження управлінського персоналу підприємства.

Отже, здійснивши аналіз кількісного та якісних факторів, Товариство дійшло висновку щодо недостатності характеристик, які свідчать, що загальний стан економіки країни є гіперінфляційним. Тому управлінським персоналом було прийняте рішення не застосовувати за результатами 2017 року норми МСБО 29 і не здійснювати перерахунок показників фінансової звітності.

Але, поряд з тим, підприємство буде слідкувати за рівнем інфляції протягом 2018 та наступних років, враховуючи, що функціональною валютою підприємства є українська гривня.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

| Класи активів та зобов'язань Товариства, оцінених за справедливою вартістю | Методики оцінювання | Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний) | Вхідні дані |
|--|---|--|--|
| Грошові кошти та їх еквіваленти | Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості | Ринковий | Офіційні курси НБУ |
| Фінансові інвестиції (інструменти капіталу) | Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. | Ринковий, дохідний, витратний | <p>Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість або середньо ринкова ціна на активних ринках, ціни закриття біржового торгового дня.</p> <p>Цінні папери, які зупиненні в обігу і тривалий час не оприлюднюються звітності обліковуються за нульовою вартістю.</p> <p>Паї/частки, які не мають біржового курсу і не відомі ціни (цінові пропозиції) на такі або подібні їм активи, оцінюються за вартістю чистих активів компанії, в якій Товариство приймає участь або за останньою балансовою вартістю, якщо суттєвих змін протягом року не відбулось або відсутня необхідна інформація.</p> <p>Паї/частки, які не мають біржового курсу, але є відомі ціни (цінові пропозиції) на такі або подібні їм активи, дорівнює таким цінам (ціновим пропозиціям).</p> <p>Інвестиційні сертифікати оцінюються за вартість сертифіката відповідно до вартості чистих активів або ринкових цін на аналогічні та подібні активи</p> |

| | | | |
|--|--|-----------|--|
| Торговельна та інша дебіторська заборгованість | Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості контракту. Дебіторська поточна заборгованість за послуги (роботи) відображається в балансі за чистою реалізаційною вартістю (тобто після вирахування із первісної вартості резерву сумнівних боргів). | Дохідний | Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки. Поточна дебіторська заборгованість оцінюється за справедливою вартістю, що дорівнює вартості контракту, без врахування дисконтування. |
| Поточні зобов'язання | Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення | Витратний | Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки |
| Основні засоби | На основі оцінки незалежним оцінювачем Неперіодична переоцінка (3-5 років) | Ринковий | Ринкова вартість подібних активів, вартість заміщення тощо |

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

Використання закритих вхідних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості у 2017 році призвело до збитків на суму 90 тис. грн. (оцінка акці ПАТ «Екоклін» та ПАТ «Рефей» за нульовою вартістю).

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

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | 1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані) | | 2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані) | | 3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними) | | Усього | |
|---|---|----------|--|----------|--|----------|----------|----------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| Дата оцінки | 31.12.17 | 31.12.16 | 31.12.17 | 31.12.16 | 31.12.17 | 31.12.16 | 31.12.17 | 31.12.16 |
| Фінансові інвестиції, тис. грн. | - | - | 2886 | 3264 | 8476 | 27180 | 11362 | 30444 |
| Торговельна та інша дебіторська заборгованість, тис. грн. | - | - | - | - | 504 | 157 | 504 | 157 |
| Поточні зобов'язання, тис. грн. | - | - | - | - | 341 | 573 | 341 | 573 |
| Основні засоби (неперіодична оцінка), тис. грн. | - | - | 2695 | 2845 | - | - | 2695 | 2845 |

До другого рівня у 2017 році належать оцінки вартості інвестиційних сертифікатів ПВІФ «Карпати» (2 886 тис. грн.). Також за другим рівнем (на основі експертного звіту) визначалась справедлива вартість основних засобів. Оскільки цього року не було значних змін у динаміці на ринку нерухомості, то неперіодична переоцінка справедливої вартості основних засобів не проводилась. Дані третього рівня ієрархії (зокрема фінансова звітність, рішення НКЦПФР) для оцінки справедливої вартості використовувались для оцінки акцій ПАТ «ЕКОКЛІН» (0 тис. грн.) та ПАТ «РА «РЕФЕЙ» (0 тис. грн.) та частки в статутному капіталі ТОВ «ІНДЕКС 2015» (361 тис. грн.) та ТОВ «ФК «ІНОВАЦІЙНА ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ» (8115 тис. грн), які залишаються не до продажу. Торговельна та інша дебіторська заборгованість (314 тис. грн. винагороди за управління активами та 190 тис. грн. дебіторська заборгованість з внутрішніх розрахунків з ПВІФ «Дніпро») та усі зобов'язання (211 тис. грн. за товари, роботи та послуги,

зокрема юридичні послуги, 100 тис. грн. зобов'язання з податків та 30 тис. грн. за цінні папери) є поточними, тому їх справедлива вартість після оцінки вхідних даних третього рівня дорівнювала чистій вартості реалізації.

До другого рівня у 2016 році належали оцінки вартості інвестиційних сертифікатів ПВІФ «Карпати» (3 256 тис. грн.), акції ПАТ «РА «РЕФЕЙ» (8 тис. грн.) та основні засоби (неперіодична переоцінка на основі експертного звіту). Дані третього рівня ієрархії (фінансова звітність, рішення НКЦПФР тощо) для оцінки справедливої вартості використовувались для оцінки акцій ПАТ «ЕКОКЛІН» (82 тис. грн.), часток в статутному капіталі ТОВ «ІНДЕКС 2015» (1900 тис. грн.), ТОВ «ФК «ІНОВАЦІЙНА ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ» (25198 тис. грн.). Торговельна та інша дебіторська заборгованість (17 тис. грн. винагороди за управління активами фондів, 138 тис. грн. заборгованості з податкового кредиту ПДВ та 2 тис. грн. ненаданих послуг Українським інститутом розвитку фондового ринку) та усі зобов'язання (де основна сума – 549 тис. грн. зобов'язання за цінні папери) є поточними, тому їх справедлива вартість після оцінки вхідних даних третього рівня дорівнювала чистій вартості реалізації.

5.4. Переміщення між 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2017 році порівняно з 2016 роком прийнято рішення перевести до третього рівня ієрархії справедливої вартості вартість акції ПАТ «РА «РЕФЕЙ» у зв'язку із зупиненням їх обігу та відсутністю фінансової звітності.

5.5. Рух активів та зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії

| Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії | Залишки станом на 31.12.2016 р., тис. грн. | Зменшення, тис. грн. | Залишки станом на 31.12.2017 р., тис. грн. | Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані |
|--|--|----------------------|--|---|
| Торговельна та інші дебіторська заборгованість | 157 | 347 | 504 | – |
| Фінансові інвестиції | 27180 | (18704) | 8476 | Інші витрати на 90 тис. грн. |
| Поточні зобов'язання | 573 | (232) | 341 | - |

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

| | Балансова вартість | | Справедлива вартість | |
|---|--------------------|------------|----------------------|------------|
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Фінансові активи | | | | |
| Поточні фінансові інвестиції, тис. грн. | 2886 | 3346 | 2886 | 3346 |
| Довгострокові фінансові інвестиції, тис. грн. | 8476 | 27098 | 8476 | 27098 |
| Торговельна та інша дебіторська заборгованість, тис. грн. | 504 | 157 | 504 | 157 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти, тис. грн. | 3 | 56 | 3 | 56 |
| Фінансові зобов'язання | | | | |
| Поточні зобов'язання, тис. грн. | 341 | 573 | 341 | 573 |

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка

суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

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

6.1. Дохід від реалізації

Облікова політика, прийняття для визнання доходу визначена п. 3.12.1

| Стаття витрат/доходів | Код рядка у Звіті про фінансові результати | 31.12.2017 р. | 31.12.2016 р. |
|---|--|----------------------|----------------------|
| Дохід від реалізації послуг управління активів ПФ, тис. грн. | 200 | 341 | 80 |
| Дохід від реалізації послуг управління активів КІФ, тис. грн. | 200 | 413 | 17 |
| Дохід від реалізації інших послуг, тис. грн. | 200 | 215 | 147 |
| Всього доходи від реалізації, тис. грн. | 200 | 969 | 244 |
| 6.2. Собівартість реалізації | | | |
| Собівартість | - | 31.12.2017 р. | 31.12.2016 р. |
| Інші, тис. грн. | - | 0 | 0 |
| Всього, тис. грн. | - | 0 | 0 |
| 6.3. Інші доходи, інші витрати | | | |
| Інші доходи, тис. грн. | - | 31.12.2017 р. | 31.12.2016 р. |
| Інші доходи, тис. грн. | 2240 | 584 | 4697 |
| Всього, тис. грн. | 2240 | 584 | 4697 |
| Інші витрати | - | 31.12.2017 р. | 31.12.2016 р. |
| Інші витрати, тис. грн. | 2270 | 610 | 4518 |
| Всього, тис. грн. | 2270 | 610 | 4518 |
| 6.4. Витрати на збут | | | |
| Витрати | - | 31.12.2017 р. | 31.12.2016 р. |
| Інші, тис. грн. | - | 0 | 0 |
| Всього витрат на збут, тис. грн. | - | 0 | 0 |
| 6.5. Адміністративні витрати | | | |
| Витрати | - | 31.12.2017 р. | 31.12.2016 р. |
| Витрати на персонал, тис. грн. | 2130 | 457 | 143 |
| Амортизація, тис. грн. | 2130 | 150 | 149 |
| Винагорода торговця, тис. грн. | 2130 | 11 | 1 |
| Навчання та підвищення кваліфікації, тис. | 2130 | 44 | 0 |
| Податок на землю та нерухомість, тис. грн. | 2130 | 41 | 37 |
| Внески до УАІБ, тис. грн. | 2130 | 22 | 22 |
| Юридичні послуги, тис. грн. | 2130 | 212 | 19 |
| Аудиторські послуги, тис. грн. | 2130 | 6 | 5 |
| Комунальні платежі, тис. грн. | 2130 | 48 | 13 |
| Охорона, тис. грн. | 2130 | 10 | 10 |
| Послуги зв'язку та інтернету, тис. грн. | 2130 | 5 | 11 |
| Послуги банків, тис. грн. | 2130 | 4 | 1 |
| Нотаріальні послуги, тис. грн. | 2130 | 4 | 0 |
| Інші, тис. грн. | 2130 | 12 | 5 |
| Всього адміністративних витрат, тис. | 2130 | 1026 | 416 |
| 6.6. Фінансові доходи та витрати | | | |

| | | 31.12.2017 р. | 31.12.2016 р. |
|--|---|---------------|---------------|
| Процентні доходи, тис. грн. | - | 0 | 0 |
| Всього процентні доходи, тис. грн. | - | 0 | 0 |
| Процентні витрати, тис. грн. | - | 0 | 0 |
| Всього процентні витрати, тис. грн. | - | 0 | 0 |

Дохід від реалізації інших послуг у 2016 та 2017 роках – це дохід від оренди приміщення (82 тис. грн. у 2016 році та 175 тис. грн. у 2017 році) та дохід від консультаційних послуг (65 тис. грн. у 2016 році та 40 тис. грн. у 2017 році).

Інші доходи у 2016 році – це дохід від продажу інвестицій на суму 1990 тис. грн. та 2707 тис. грн.. дохід від переоцінки інвестицій. У 2017 році інші доходи у розмірі 584 тис. грн. становив дохід від продажу поточних інвестицій.

Інші витрати у 2016 році – 4518 тис. грн. – це інвестицій собівартість проданих інвестицій. Інші витрати у 2017 році – це 90 тис. від уцінки фінансових інвестицій та 520 тис. грн. собівартість проданих інвестицій.

6.7. Податок на прибуток

Основні компоненти витрат з податку на прибуток за звітний період:

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|--|-------------------|-------------------|
| Прибуток до оподаткування, тис. грн. | 7 | 7 |
| Прибуток до оподаткування від припиненої діяльності, тис. грн. | 0 | 0 |
| Всього прибуток до оподаткування, тис. грн. | 7 | 7 |
| Податкова ставка, % | 18 | 18 |
| Податок за встановленою податковою ставкою, тис. грн. | 2 | 1 |
| Податковий вплив постійних різниць, тис. грн. | 0 | 0 |
| Витрати з податку на прибуток, тис. грн. | 2 | 1 |
| Поточні витрати з податку на прибуток, тис. грн. | 2 | 1 |
| Відстрочений податок на прибуток, тис. грн. | 0 | 0 |
| Витрати з податку на прибуток, тис. грн. | 2 | 1 |
| в т.ч.: | | |
| - витрати з податку на прибуток від діяльності, що триває, тис. грн. | 2 | 1 |
| - (відшкодування) з податку на прибуток від припиненої діяльності, тис. грн. | 0 | 0 |
| Тимчасові різниці, які підлягають вирахуванню, тис. грн.: | | |
| Торговельна та інша кредиторська заборгованість, тис. грн. | 0 | 0 |
| Всього тимчасових різниць, які підлягають вирахуванню, тис. грн. | 0 | 0 |
| Тимчасові різниці, які підлягають оподаткуванню, тис. грн.: | | |
| Основні засоби та нематеріальні активи, тис. грн. | (0) | (0) |
| Всього тимчасових різниць, які підлягають оподаткуванню, тис. грн. | (0) | (0) |
| Чисті тимчасові різниці, які підлягають оподаткуванню, тис. грн. | (0) | (0) |
| Чисті відстрочені податкові зобов'язання (18%), тис. грн. | (0) | (0) |
| Відстрочені податкові зобов'язання | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| На початок періоду, тис. грн. | 0 | 0 |
| Відстрочені витрати з податку, тис. грн. | 0 | 0 |
| На кінець періоду, тис. грн. | 0 | 0 |

6.8. Збитки від непоточних активів, утримувані для продажу.

Станом на 31.12.2017 року до непоточних активів до продажу було віднесено частину корпоративних прав ТОВ «ФК «Іноваційна фінансова компанія» (37,89 %) та ТОВ «ІНДЕКС 2015» (81 %). Вони обліковуються за балансовою вартістю. На дату звітності від таких активів збитків не отримано.

6.9. Нематеріальні активи

Станом на 31.12.2017 року та 31.12.2016 року Товариство не мало нематеріальних активів, які відповідали визнанню активів за МСФЗ.

6.10. Основні засоби

Коди рядку у Балансі – 1010-1012

| | Будівлі | Машини та обладнання | Транспорт | Меблі та приладдя | Незавершене будівництво | Всього |
|--|---------|----------------------|-----------|-------------------|-------------------------|--------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Вартість на 31.12.2016 р. | | | | | | |
| Первісна вартість, тис. грн. | 3109 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3109 |
| Накопичений знос, тис. | 264 | 0 | 0 | 0 | 0 | 264 |
| Чиста балансова вартість на 31.12.2016 р., тис. грн. | 2845 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2845 |
| Надходження, тис. грн. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Вибуття, тис. грн. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Нарахована амортизація за 2017 р., тис. грн. | 150 | 0 | 0 | 0 | 0 | 150 |
| Вибуття амортизації, тис. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Вартість на 31.12.2017 р. | | | | | | |
| Первісна вартість, тис. грн. | 3109 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3109 |
| Накопичена амортизація, тис. грн. | 414 | 0 | 0 | 0 | 0 | 414 |
| Чиста балансова вартість, | 2695 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2695 |

Будівля, яка перебуває на балансі Товариства – це нежитлове приміщення за адресою м. Київ, вул. Івана Кудрі, 20.

Станом на 31.12.2017 у складі основних засобів повністю зношені основні засоби становлять 114 тис. грн. Амортизація будівлі складає 300 тис. грн.

Основні засоби (будівля) оцінюються за моделлю переоцінки, за якою справедлива вартість (первісна вартість) визначена на основі експертного звіту про оцінку майна. У зв'язку з тим, що суттєвих коливань у цінах на ринку нерухомості міста Києва у 2016-2017 роках не було і на основі параграфа 34 МСБО 16 основою переоцінки є Звіт про оцінку майна № RS48-151216-001 (здійснено ТОВ «АКР-КОНСАЛТ», оцінювач Чепурний С. А.) з датою оцінки 16.12.2015 року. Переоцінку здійснено у фінансовій звітності за період, що закінчився 31.12.2015 року. Під час оцінки оцінювачем використано порівняльний метод. Спеціальною умовою проведення оцінки було припущення, що власник основних засобів має законні права власності на об'єкт оцінки, вільні від будь-яких прав утримання або боргових зобов'язань, якщо інше не обумовлено спеціально. Визначення ринкової вартості проводилось у гривнях. Але оскільки на ринку нерухомості в силу сформованої практики ціни операторами ринку вказуються у доларах США, то оцінювач вів усі розрахунки в цій грошовій одиниці з остаточним перерахунком підсумкових результатів у гривні.

Якби цей клас основних засобів переоцінювався за моделлю переоцінки, то балансова вартість на 31.12.2017 року складала 925 тис. грн.

Застосований метод амортизації – прямолінійний. Норма амортизації – 5 %, строк корисної експлуатації – 20 років.

Наявність та суми обмежень на права власності, а також основні засоби, передані у заставу для забезпечення зобов'язань – відсутні.

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

| Фінансові інвестиції | Код рядка у Балансі | 31.12.2017 р., тис. грн. | Код рядка у Балансі | 31.12.2016 р., тис. грн. |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| Частка ТОВ «ФК «ІФК» | 1035 | 8 115 | 1035 | 25 198 |
| ТОВ «Індекс 2015» | 1035 | 361 | 1035 | 1 900 |
| Інвестиційні сертифікати ПФ «Карпати» | 1160 | 2886 | 1160 | 3256 |

| | | | | |
|-----------------------|------|-------|------|-------|
| Акції ПАТ «Екоклін» | 1160 | 0 | 1160 | 82 |
| Акції ПАТ «РА «Рефей» | 1160 | 0 | 1160 | 8 |
| Всього | - | 11362 | - | 30444 |

6.12. Торговельна та інша дебіторська заборгованість

| Дебіторська заборгованість | Код рядка у Балансі | 31 грудня 2017 р. | Код рядка у Балансі | 31 грудня 2016 р. |
|---|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість, тис. | 1125 | 314 | 1125, 1155 | 19 |
| Поточна дебіторська заборгованість з розрахунками з бюджетом, тис. грн. | 1135 | 0 | 1135 | 138 |
| Дебіторська заборгованість із внутрішніх розрахунків, тис. | 1145 | 190 | 1145 | 0 |
| Резерв під зменшення корисності дебіторської заборгованості, тис. | - | 0 | - | 0 |
| Чиста вартість торговельної дебіторської заборгованості, тис. | - | 503 | - | 157 |

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення.

Торговельна дебіторська заборгованість – це заборгованість пайових фондів з винагороди за управління активами ІСІ.

Уся дебіторська заборгованість з бюджетом на кінець 2016 року – це невідшкодована сума податкового кредиту з ПДВ.

Дебіторська заборгованість із внутрішніх розрахунків – це заборгованість ПВІФ «Дніпро» із сплати ПДВ.

Інша дебіторська заборгованість у 2016 році – 12 тис. грн. та 2 тис. грн – це заборгованість з розрахунками з контрагентами за послуги.

6.13. Грошові кошти

| Грошові кошти | Код рядка в Балансі | 31 грудня 2017 р. | Код рядка в Балансі | 31 грудня 2016 р. |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Рахунки в банках, в грн., тис. грн. | 1167 | 3 | 1167 | 56 |
| Всього, тис. грн. | - | 3 | - | 56 |

Всі кошти зберігаються на кінець кварталу на поточному рахунку в Акціонерному банку «Південний» (МФО 328209).

6.14. Непоточні активи, утримувані до продажу

Станом на 31.12.2017 року в Звіті про фінансовий стан Товариства відображено на 18 621 тис. грн. непоточних активів, утримуваних для продажу. Це корпоративні права ТОВ «ФК «Іноваційна фінансова компанія» (37,89 %) та ТОВ «ІНДЕКС 2015» (81 %), за якими завершуються переговори щодо продажу. Станом на звітні дату прийнято план продажу цих активів та отримано цінові пропозиції від покупців. В балансі їх обліковано за останньою балансовою вартістю, яка також дорівнює ціновим пропозиціям..

6.15. Статутний капітал

На 31.12.2017 та 31.12.2016 року розмір зареєстрованого та оплаченого статутного капіталу (код рядка в Балансі 1400) не змінювався та становив 13 020 тис. грн.

6.16. Капітал у дооцінках

На 31.12.2017 та 31.12.2016 року розмір капіталу у дооцінках (код рядка у Балансі 1405) склав 2299 тис. грн.. Це сума дооцінки основних засобів.

6.17. Резервний капітал

На 31.12.2017 та 31.12.2016 року розмір резервного капіталу (код рядка у Балансі 1415) склав 31 тис. грн. Це сума сформованих обов'язкових резервів.

6.18. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

| Торговельна та інша кредиторська заборгованість | Код рядка у Балансі | 31.12.2017 р. | Код рядка у Балансі | 31.12.2016 р. |
|--|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| Торговельна кредиторська заборгованість, тис. грн. | 1615, 1690 | 241 | 1615, 1690 | 569 |
| Розрахунки з бюджетом, тис. грн. | 1620 | 100 | 1620 | 4 |
| Всього кредиторська заборгованість, | - | 341 | - | 573 |

Торговельна кредиторська заборгованість у 2016 році – це заборгованість за наданні послуги (ТОВ «Київ-Ділер» (7 тис. грн.), ТОВ «Агентство свіжих новин» (6 тис. грн.), членство в УАІБ (6 тис. грн.)) та за придбання цінні папери в ТзДВ «СК «Сільвер» у розмірі 550 тис. грн.

Торговельна кредиторська заборгованість у 2017 році – це заборгованість за наданні послуги (ТОВ «Агентство свіжих новин» (6 тис. грн.) та членство в УАІБ (6 тис. грн.)), за придбання цінні папери в ТзДВ «СК «Сільвер» у розмірі 29 тис. грн. та за юридичні послуги ТзДВ «СК «Сільвер» - 200 тис. грн.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

Станом на кінець звітної періоду Товариство не виступає у судових процесах ні в якості позивача до третіх осіб, ні в якості відповідача.

7.1.2. Оподаткування

Станом на 31 грудня 2017 року не існує непередбачених зобов'язань, що пов'язані з виникненням податкових зобов'язань. Товариство своєчасно складає і подає податкову звітність та сплачує відповідні податки та збори до бюджету та позабюджетних фондів.

7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Основу дебіторської заборгованості Товариства складає заборгованість з винагороди за управління активами. Вона погашається швидко, зазвичай, протягом, місяця. По пайових фондах Товариство може погашати дебіторську заборгованість в необхідний для себе час. Дебіторська заборгованість із внутрішніх розрахунків теж погашається протягом місяця.

7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

Пов'язаними особами Товариства є ТОВ «ФК «Іноваційна фінансова компанія» та ТОВ «Індекс 2015», а також управлінський персонал Товариства.

Господарські операції з пов'язаними сторонами протягом 2017 року здійснювались на звичайних господарських умовах:

| Контрагент | Сальдо на початок періоду | | Обороти за період | | Сальдо на кінець періоду | |
|--|---------------------------|--------|-------------------|--------|--------------------------|--------|
| | Дебет | Кредит | Дебет | Кредит | Дебет | Кредит |
| Серебреннікова Д. В., тис. грн. | - | - | 14 | 14 | - | - |
| ТОВ «ФК «Іноваційна фінансова компанія», тис. грн. | - | - | 30 | 30 | - | - |

7.3. Персонал та оплата праці

Середньооблікова чисельність персоналу Товариства у 2017 році складала 11 чоловік, з них 3 особи – провідний управлінський персонал.

Загальний зарплатний фонд у 2016 році склав 117 тис. грн., а у 2017 році – 375 тис. грн., в т.ч. управлінського персоналу 123 тис. грн. Інші виплати не проводились.

До державного пенсійного фонду у 2016 році спрямовано 26 тис. грн., а у 2017 році – 82 тис. грн.

7.4. Звітність за сегментами

Товариство має один активний основний сегмент – управління активами інституційних інвесторів, який розбитий на два підсектори - з управління активами корпоративних фондів та з управління активами пайових фондів.

7.5. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

До основних фінансових ризиків керівництвом Товариства віднесено:

- кредитний ризик;
- ринковий ризик (ризик процентних ставок, валютний ризик, ринковий ціновий ризик)
- ризик ліквідності.

7.5.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – ризик фінансових втрат (збитків) Товариства внаслідок невиконання в повному обсязі або неповного виконання контрагентом своїх фінансових зобов'язань перед Товариством відповідно до умов договору.

Процес управління кредитним ризиком базується на наступних принципах:

- цілісність (розгляд елементів кредитного ризику як сукупної цілісної системи);
- відкритість (взаємозв'язок з іншими видами ризику);
- структуризація (процес має чітко визначену структуру, основною ознакою якою є сталість взаємозв'язків між її елементами, а також правила даних зв'язків);
- ефективність (забезпечення стратегічного співвідношення ризик/дохід);
- регламентованість (усі процеси, що виникають у системі управління кредитним ризиком, повинні мати чіткий регламент);
- інформованість (процес управління кредитним ризиком супроводжується наявністю об'єктивної, достовірної та актуальної інформації та звітами).

Ідентифікація кредитного ризику включає аналіз:

- інформації щодо видів цінних паперів, які несуть в собі кредитний ризик;
- інформації щодо фінансового стану позичальника та емітента боргових цінних паперів;
- інформації щодо незалежної рейтингової оцінки кредитного рейтингу цінних паперів.

Головними методами управління кредитним ризиком є:

- запобігання ризику – досягається шляхом ліквідації передумов виникнення кредитного ризику;
- уникнення ризику;
- дотримання ризику на визначеному рівні;
- мінімізація ризику.

| Метод | Характер впливу на ризик | Що включає |
|-----------------------------|--------------------------|---|
| Запобігання ризику | Непрямий вплив | Відбір і оцінка цінних паперів, позичальників Аналіз потенційного емітента боргових цінних паперів, що придбаються Постійний моніторинг такого емітента |
| Уникнення кредитного ризику | Прямий вплив | Відмова у придбанні боргових цінних паперів, надання позики |
| Мінімізація ризику | Прямий вплив | Встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості Диверсифікація структури дебіторської заборгованості Аналіз платоспроможності контрагентів Здійснення заходів щодо недопущення наявності простроченої дебіторської заборгованості |
| Утримання ризику | Непрямий вплив | Призначення особи відповідальної по роботі з проблемними борговими цінними паперами, позиками Пошук нових видів боргових цінних паперів |

Протягом 2016-2017 років у складі активів Товариства не було прострочених, непогашених облігацій тощо. Поточна дебіторська заборгованість не несе великого кредитного ризику, оскільки вона сформована з заборгованості з винагороди за управління активами та з заборгованості за внутрішніми розрахунками.

Застав та інших посилень кредитів немає на кінець періоду.

7.5.2. Ринковий ціновий ризик

Ринковий ціновий ризик – це ризик фінансових втрат (збитків) Товариства, які пов'язанні з несприятливою зміною ринкової вартості цінних паперів, інших фінансових інструментів та активів, у зв'язку з коливанням цін на ці активи у відповідних сегментах фінансового ринку.

Ідентифікація цінового ризику передбачає у проведенні заходів аналізу макроекономічних факторів (як в Україні, так і за кордоном), що впливають на коливання ринкових цін на ринку цінних паперів в цілому, та зміни цін окремих цінних паперів; аналізі ризиків інвестування у даний вид цінних паперів, цінні папери даного емітента, групи цінних паперів, об'єднаних за географічною, галузевою чи іншими ознаками.

Вимірювання ризику конкретно цінного паперу проводиться перш за все кількісними методами. Відбувається аналіз показників, що характеризують окремий випуск цінних паперів, діяльність емітента, розвиток сектору та галузі економіки, які використовуються для аналізу у процесі підготовки та прийняття рішень щодо доцільності інвестування та встановлення лімітів на обсяги інвестування у даний випуск цінних паперів.

Важливим методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості.

Управління ціновим ризиком здійснюється такими методами:

- диверсифікація активів;
- лімітування активів;
- своєчасне придбання/реалізація цінних паперів.

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

На основі аналізу коливання вартості ВЧА венчурних фондів за даними УАІБ керівництво Товариства визначило, що ціновий ризик для інвестиційних сертифікатів венчурних фондів становить становить від -4,1 % до +8,5 %. Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях коливання доходностей цього класу активів. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

Цінові ризики

| Тип активу | Балансова вартість | % змін | | Потенційний вплив на чисті активи Товариства | |
|------------------------------------|--------------------|------------------|------|--|--------------------|
| | | + | - | Сприятливі зміни | Несприятливі зміни |
| | | На 31.12.2017 р. | | | |
| Інвестиційні сертифікати «Карпати» | 2886 | 8,50 | 4,10 | +245,31 | -118,33 |
| Разом | 2886 | 8,50 | 4,10 | +245,31 | -118,33 |

7.5.3. Валютний ризик

Валютний ризик – це ризик збитків, який виникає в результаті несприятливих змін співвідношення вартості валют (валютних курсів), у яких виражені фінансові інструменти в активах Товариства.

Ідентифікація валютного ризику полягає в щоденному моніторингу курсів основних іноземних валют по відношенню до національної валюти.

Кількісна оцінка валютного ризику може здійснюватись через:

- аналіз валютної позиції за видами іноземних валют та видами цінних паперів,
- аналіз коливань валютних курсів для оцінки обсягів можливих втрат,
- аналіз та оцінку економічного валютного ризику як непрямого впливу змін валютного курсу на вартість активів, що деноміновані у національній валюті.

Управління валютними ризиками, за наявності таких, включає: зміну основної валюти активів; диверсифікація активів; пропорційна зміна структури грошових коштів і цінних паперів в активах; інші заходи визначенні відповідальною особою залежно від ситуації з валютним ризиком.

Управління валютними ризиками може включати інші заходи, які розробляються Відповідальною особою для мінімізації таких ризиків за згоди керівництва Компанії.

Оскільки Товариство не мало активів в іноземній валюті, то активи не були чутливими до валютного ризику і потенційні зміни не вимірювались.

7.5.4. Ризик процентних ставок

Ризик процентних ставок – це ризик збитків, який виникає в результаті несприятливих змін процентних ставок (кривих доходності) фінансових інструментів, які придбаються в активи Товариства

Ідентифікація такого ризику пов'язана із виявленням ризикових ситуацій за такими підвидами ризику процентної ставки:

- ризик зміни вартості активів внаслідок зміни загального рівня процентних ставок (зокрема – зменшення вартості активів внаслідок зростання процентних ставок);
- ризик зміни вартості активів внаслідок зміни форми кривої доходності (наприклад, зростання процентних ставок за довгостроковими вкладеннями і зменшення – за короткостроковими, і навпаки).

Для вимірювання ризику процентної ставки, у разі придбання інструментів, за якими такий ризик може виникати, буде здійснюватись кількісними методами (прогнозування, використання VAR- методології, стрес тестування) та якісними методами (врахування експертної думки щодо тенденцій процентних ставок на фінансовому ринку України).

Управління процентним ризиком полягає в забезпеченні оптимальної структури (включаючи за термінами переоцінки) чутливих до змін процентних ставок активів і пасивів.

Управління процентним ризиком включає в себе такі елементи:

- 1) прогноз можливих втрат від зміни ціни інструменту при величині позиції на дату прогнозу;
- 2) порівняння прогнозних втрат із встановленими планами;
- 3) за необхідності зміна позиції за інструментом таким чином, щоб прогнозні втрати не перевищили план.

Управління процентними ризиками може включати інші заходи, які розробляються Відповідальною особою для мінімізації таких ризиків за згоди керівництва Компанії.

Станом на кінець 2017 року Товариство не мало активів, які чутливі і підпадають під ризик процентних ставок, тому потенційні зміни не вимірювались.

7.5.5. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик збитків, який виникає в результаті неспроможності реалізації Компанією своїх функцій щодо забезпечення виконання фінансових зобов'язань при настанні строку їх погашення, без значних збитків.

У процесі управління ліквідністю враховуються наступні основні принципи:

- управління ліквідністю здійснюється щоденно і безперервно;
- при прийнятті рішень Компанія дозволяє конфлікт між ліквідністю і прибутковістю на користь ліквідності;
- кожна угода, що впливає на стан ліквідності, повинна бути прийнята до уваги ризику ліквідності;
- при розміщенні активів у різні фінансові інструменти Компанія суворо враховує строковість джерела ресурсів і його обсяг.

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

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

| Рік, що закінчився 31 грудня 2017 року | До 1 місяця | Від 1 місяця до 3 місяців | Від 3 місяців до 1 року | Від 1 року до 5 років | Більше 5 років | Всього |
|---|-------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Торговельна та інша кредиторська заборгованість | 0 | 0 | 341 | 0 | 0 | 341 |
| Всього | 0 | 0 | 341 | 0 | 0 | 341 |

| Рік, що закінчився 31 грудня 2016 року | До 1 місяця | Від 1 місяця до 3 місяців | Від 3 місяців до 1 року | Від 1 року до 5 років | Більше 5 років | Всього |
|--|-------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|------------|
| Короткострокові позики банку | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Торговельна та інша кредиторська | 0 | 0 | 573 | 0 | 0 | 573 |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Всього | 0 | 0 | 573 | 0 | 0 | 573 |

7.6. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти платоспроможність, ліквідність та фінансову стійкість;
- забезпечити належний прибуток учасникам Товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику;
- дотримуватись вимог ліцензійних умов для компаній, що здійснюють управління активами інституційних інвесторів;
- дотримання пруденційних показників, передбачених нормативно-правовими актами НКЦПФР.

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

Важливими процесами є забезпечення дотримання розміру власного капіталу не менше 7 млн. грн. Станом на 31.12.2017 року власний капітал Товариства склав – 32 845 тис. грн. (станом на 31.12.2016 року – 32 929 тис. грн.).

7.7. Пруденційні показники

Розрахунок пруденційних нормативів здійснюється в КУА згідно «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затверджене Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01.10.2015 р. №1597.

Показники по пруденційним нормативам, що застосовуються до компаній з управління активами на 31.12.2017 р.:

| | Розрахункове значення станом на 31.12.2017 р. | Нормативне значення | Висновок |
|---|---|---------------------|------------------|
| Показник розміру власних коштів, грн. | 7 646 265,30 | >= 3,5 млн. грн. | Вимоги дотримано |
| Норматив достатності власних коштів, коефіцієнт | 73,4804 | >= 1 | Вимоги дотримано |
| Коефіцієнт покриття операційного ризику | 166,7491 | >= 1 | Вимоги дотримано |
| Коефіцієнт фінансової стійкості | 0,9897 | >= 0,5 | Вимоги дотримано |

7.8. Служба внутрішнього аудиту (контролю)

Служба внутрішнього аудиту (контролю) Товариства - це окрема особа, що проводить внутрішній аудит Товариства та призначається рішенням Загальних зборів Товариства, підпорядковується та звітує перед ними.

Служба внутрішнього аудиту Товариства організаційно не залежить від інших підрозділів Товариства.

Діяльність служби внутрішнього аудиту (контролю) здійснюється згідно Положення про службу внутрішнього аудиту Товариства. Положення затверджується рішенням Загальних зборів

Товариства та визначає статус, функціональні обов'язки, повноваження служби внутрішнього аудиту. Чинна редакція Положення Про службу внутрішнього аудиту (контролю) ухвалена Загальними зборами учасників 18.07.2014 року.

7.9. Події після Балансу

Після дати балансу та до моменту затвердження фінансової звітності Товариства не відбувалось подій, які б могли мати суттєвий вплив на її господарську діяльність.

Керівник

Серебреннікова Д. В.

Головний бухгалтер

Марченко О. В.

