

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року

1. Інформація про компанію з управління активами.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі – Товариство), код ЄДРПОУ 33540395 зареєстровано 27 квітня 2005 року, діє на підставі Ліцензії НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) та провадить свою діяльність відповідно до Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, Закону України «Про інститути спільногоЯ інвестування», Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» та чинного законодавства України, нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (надалі – Комісії), Статуту Товариства та внутрішніх документів Товариства, зокрема Облікової політики Товариства.

Юридична адреса Товариства: 03151, м. Київ, вулиця Народного Ополчення, б. 1, 6-й поверх.

Основним видом діяльності Товариства є надання послуг з управління активами інституційних інвесторів та недержавних пенсійних фондів.

У звітному році Товариство здійснювало управління активами чотирьох корпоративних венчурних інвестиційних фондів, трьох публічних пайових інвестиційних фондів, одного венчурного пайового інвестиційного фонду та управління активами двох недержавних пенсійних фондів.

Товариство має Ліцензію Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), номер і дата прийняття рішення: №960 від 07.07.2015 року, строк дії необмежений.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2016 р. та 31 грудня 2015 р. складала 14 осіб, відповідно.

Станом на 31 грудня 2016 р. та 31 грудня 2015 р. учасниками Товариства були:

Учасники товариства:	31.12.2016		31.12.2015	
	%	%	%	%
ПрАТ «ІФК «АРТ КАПІТАЛ»	99,99		99,99	
Городецький Л.А.	0,01		0,01	
Всього	100,0		100,0	

2. Загальна основа формування фінансової звітності.

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ.

Попередню фінансову звітність Товариства станом на 31.12.2015 р. було складено із використанням концептуальної основи спеціального призначення, що ґрунтуються на застосуванні вимог МСФЗ з урахуванням вимог МСФЗ 1 «Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності». Товариство вперше представляє звітність у повній відповідності за МСФЗ за підсумками 2016 року. Для складання фінансової звітності керівництво виконує оцінку відображені у фінансової звітності активів, пасивів, доходів та витрат виходячи з концепції безперервного функціонування.

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 суперечать вимогам МСФЗ.

Товариство досягає достовірного подання шляхом відповідності застосованим МСФЗ, а також:

а) застосуванням облікової політики відповідно до МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки»;

б) подає інформацію так, щоб забезпечити доречну, достовірну, зіставну та зрозумілу інформацію;

в) надає додаткову інформацію для забезпечення спроможності користувачів зрозуміти вплив певних операцій, інших подій та умов на фінансовий стан та фінансові результати діяльності товариства.

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

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено та-кий стандарт як МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», який набуває чинності 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 2016 року. МСФЗ 9 впроваджує нові вимоги до класифікації та оцінки фінансових активів і зобов'язань.

2.3 Валюта подання фінансової звітності та функціональна валюта, ступінь округлення.

Валюта подання фінансової 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.

2.5 Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства має бути затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства до 10 лютого 2017 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6 Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2016 року.

3. Суттєві положення облікової політики

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі справедливої вартості відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю» (за виключенням оцінки необоротних активів). Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

Необоротні активи Товариства оцінені за історичною собівартістю. Протягом звітного періоду ці активи не переоцінювались з огляду на несуттєвість остаточної вартості цих активів.

3.2 Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1 Основа формування облікових політик

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

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

3.2.2 Інформація про зміни в облікових політиках

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

Товариство не застосовувало зміни в облікових політиках в 2016 році порівняно із обліковими політиками, які Товариство використовувало для складання фінансової звітності за період, що закінчився 31 грудня 2015 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».

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, основаною на методі «функції витрат», згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як витрати на адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 6.2, 6.3, 6.4 цих Приміток.

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.

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 Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю .

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

3.3.2 Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

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

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

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. 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.

3.3.3 Дебіторська заборгованість

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

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

Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків із застосуванням рахунку резервів.

Визначення суми резерву на покриття збитків від зменшення корисності відбувається на основі аналізу дебіторів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Для фінансових активів, які є істотними, резерви створюються на основі індивідуальної оцінки окремих дебіторів. Фактори, які Товариство розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свід-

чення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника.

Сума збитків визнається у прибутку чи збитку. Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення може бути об'єктивно пов'язаним з подією, яка відбувається після визнання зменшення корисності, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності сторнується за рахунок коригування резервів. Сума сторнування визнається у прибутку чи збитку. У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості вона списується за рахунок створеного резерву на покриття збитків від зменшення корисності.

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

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

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

Оцінка цінних паперів, що входять до складу активів Товариства та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю.

Для оцінки акцій, 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. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Товариство визначає справедливу 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'юнктурі фондового ринку.

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

3.3.5 Зобов'язання.

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

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

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

3.3.6 Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1 Визнання та оцінка основних засобів

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 6 000 грн.

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

3.4.2. Подальші витрати.

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

3.4.3. Амортизація основних засобів.

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом. Згідно облікової політики Товариства термін корисного використання встановлюється при введенні в експлуатацію основних засобів.

3.4.4. Нематеріальні активи

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

3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

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

3.5 Облікові політики щодо оренди

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна оренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

3.6 Облікові політики щодо податку на прибуток

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

Товариство визнає податок на прибуток, який відображену безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

3.7 Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.7.1 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.

3.7.2 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.

3.7.3 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 плата.

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

3.8.1 Доходи та витрати

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

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

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

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

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначеню 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.

3.8.2 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 відрізнятися 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 справедливої вартості активів Товариства

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

4.2. 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:

- 1) 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
- 2) 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 оферти і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображеній у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

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

4.3. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

4.4. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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.

4.5. Судження щодо перерахунку фінансової звітності в умовах гіперінфляції

Проаналізувавши критерій, які характеризують показник гіперінфляції згідно МСБО 29 і враховуючи сповільнення інфляції в 2016 році, управлінський персонал прийняв рішення не проводити перерахунок фінансової звітності за 2016 рік згідно МСБО 29.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти 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
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгов на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

Впливу використання закритих вхідних даних для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток не відбувалось.

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 котирування, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирування і не є спостережуваними)		Усього	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Дата оцінки	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
Інвестиції доступні для продажу	-	-	15 490	18 084	-	-	15 490	18 084

5.4. Переміщення між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2016 році переведень між рівнями ієрархії не було.

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

У 2016 році руху активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням даних 3-го рівня ієрархії не було.

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	
	На 31.12.2016 р.	На 31.12.2015 р.	На 31.12.2016 р.	На 31.12.2015 р.
Фінансові активи:				
Інвестиції доступні для продажу	15 490	18 084	15 490	18 084
Поточна дебіторська заборгованість	596	311	596	311
Грошові кошти та їх еквіваленти	127	77	127	77
Поточна кредиторська заборгованість	4 014	2 208	4 014	2 208

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованості неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів.

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

	2016 рік	2015 рік
Дохід від реалізації послуг з управління активів КІФ	514	201
Дохід від реалізації послуг управління активів ПІФ	190	367
Дохід від реалізації послуг з управління НПФ	40	35
Всього доходи від реалізації	744	603

6.2. Інші доходи, інші витрати

	2016 рік	2015 рік
Інші доходи		-
Дохід від продажу ЦП	18 077	-
Всього	18 077	-

Інші витрати		
Собівартість проданих ЦП	18 334	-
Витрати від зменшення корисності дебіторської заборгованості	-	114
Списання необоротних активів	-	6
Всього	18 334	120

6.3. Інші операційні витрати

	2016 рік	2015 рік
Операційна оренда	61	32
Консультаційні послуги, атестація та навчання	35	6
Утримання та обслуговування ОЗ	45	8
Послуги зв'язку, аудиту, банків	25	19
СРО	22	20
Інші	14	24
Всього інших операційних витрат	202	109

6.4. Адміністративні витрати

	2016 рік	2015 рік
Витрати на оплату праці	291	245
Відрахування на соціальні заходи	62	88
Матеріальні затрати	49	52
Амортизація	-	1
Всього адміністративних витрат	402	386

Керівництвом Товариства було прийнято рішення про продаж в 2016 році акцій ПАТ «ГАРАНТ-АВТО УСК» (Код ЄДРПОУ16467237), внаслідок чого Товариство отримало збиток від операції в сумі 259 тис. грн.

Від продажу акцій ПАТ «АМРІТА», які були придбані Товариством в другому кварталі 2016 року, а частина продана в четвертому кварталі, Товариство отримало прибуток в сумі 2 тис. грн.

Від діяльності по управлінню активами Товариство за 2016 року отримало прибуток в сумі 140 тис. грн.

Чистий фінансовий результат діяльності Товариства – збиток 117 тис. грн.

6.7. Податок на прибуток

Керуючись підпунктом 134.1.1 пункту 134.1 статті 134 розділу III Податкового кодексу України Керівництвом Товариства прийнято рішення про незастосування коригувань фінансового результату до оподаткування на усі різниці (Наказ № 01П від 05.01.2015 р.). Оскільки Товариство за 2016 рік отримало збиток, то і податок на прибуток не нараховувався.

6.8. Нематеріальні активи

	Вартість, тис. грн.
Первісна вартість на 31.12.2015	8
Накопичена амортизація на 31.12.2015	8
Балансова вартість на 31.12. 2015	-
Первісна вартість на 31.12.2016	8
Накопичена амортизація на 31.12.16	8
Балансова вартість на 31.12.2016	-

Станом на 31 грудня 2016 р. та 31 грудня 2015 р. у складі нематеріальних активів повністю зношенні активи становлять 8 тис. грн. відповідно. Був проведений аналіз стану активів і прийнято рішення не списувати нематеріальні активи в 2016 році.

6.9. Основні засоби

	Машини та обладнання	Транспорт	Меблі та приладдя	Інші	Всього
Первісна вартість на 31 грудня 2015 року	117	123	32	30	302
Вибуття	(46)		(5)	(30)	(81)
31 грудня 2016 року	71	123	27	-	221
Накопичена амортизація на 31.12.2015	117	111	32	30	290
Вибуття	(46)		(5)	(30)	(81)
31 грудня 2016 року	71	111	27	-	209

Станом на 31 грудня 2016 р. та 31 грудня 2015 р. у складі основних засобів повністю зношенні основні засоби становлять 98 тис. грн. та 179 тис. грн. відповідно. Протягом 2016 року було списано повністю зношених основних засобів вартістю 81 тис. грн.

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

Довгострокові фінансові інвестиції – корпоративні права (частки в статутних капіталах інших юридичних осіб – ТОВ), які були придбані наприкінці грудня 2016 року і їх балансова вартість є прийнятним наближенням до справедливої вартості.

Товариство	Станом на 31 грудня 2016 р.		Станом на 31 грудня 2015 р.	
	Частка в статутному капіталі товариства, %	Сума, тис. грн.	Частка в статутному капіталі товариства, %	Сума, тис. грн.
ТОВ «Пантек-Виробництво»	9	1 428	-	-
ТОВ «Бізнес Центр на Севастопольській»	9	2 520	-	-
Всього	-	3 498	-	-

Поточні фінансові інвестиції – акції вітчизняних емітентів та корпоративних інвестиційних, фондів, утримувані для продажу, які були придбані в кінці грудня 2016 р. (окрім акцій ПАТ «ЗНВКІФ «AMPITA») і їх собівартість придбання є прийнятним наближенням до справедливої вартості.

Акції ПАТ «ЗНВКІФ «AMPITA» (Код ЄДРПОУ 36756658) були придбані 25.04.2016 р. проте, частково реалізовані Товариством 28.12.2016 р. за ціною близькою до собівартості придбання. Тому, управлінський персонал вважає цю собівартість прийнятним наближенням до справедливої вартості.

Акції ВАТ «УКРСПЕЦТЕХНОЛОГІЙ» (Код ЄДРПОУ 32526411) обліковуються за нульовою вартістю, оскільки вони заблоковані на підставі рішення ДКЦПФР № 1329 від 27.10.2009 р.

Емітент	Станом на 31 грудня 2016 р.		Станом на 31 грудня 2015 р.	
	Частка в статутному капіталі емітента, %	Сума, тис. грн.	Частка в статутному капіталі емітента, %	Сума, тис. грн.
Акції іменні прості ПАТ «ГАРАНТ-АВТО УСК»	-	-	97	18 084
Акції корпоративного інвестиційного фонду АТ «АВАНПОСТ»	33	6 689	-	-
Акції іменні прості ПАТ «Альянс Банк»	13	2 534	-	-
Акції корпоративного інвестиційного фонду ПАТ «ЗНВКІФ «AMPITA»	13	2 493	-	-
Акції корпоративного інвестиційного фонду ПАТ «ЗНВКІФ «ЛІНК»	9	1 887	-	-
Акції корпоративного інвестиційного фонду ПАТ «ЗНВКІФ «МЕЛОН»	9	1 887	-	-
Акції іменні прості ВАТ «Укрспецтехноло́гій»	-	-	-	-
Всього	-	15 490	-	18 084

6.11. Дебіторська заборгованість за послуги та інша поточна дебіторська заборгованість, тис. грн.

	31 грудня 2016	31 січня 2015
Дебіторська заборгованість за ЦП	252	-
Дебіторська заборгованість за послуги з управління активами	75	51
Розрахунки з бюджетом	251	251
Інша дебіторська заборгованість	132	123
Резерв під зменшення корисності дебіторської заборгованості	(114)	(114)
Чиста вартість дебіторської заборгованості	596	311

Дебіторська заборгованість по розрахунках з бюджетом виникла за результатами розгляду заяви Товариства Державною податковою інспекцією у Солом'янському районі м. Києва і згідно якої було здійснено зарахування суми надміру сплачених грошових зобов'язань з податку на прибуток в сумі 251 тис. гривень в рахунок зобов'язань зі сплати податку на прибуток по зобов'язанням 2015 року, 2016 року та майбутнім зобов'язанням до повного вичерпання.

Заява про надміру сплачені грошові зобов'язання була надіслана до Державної податкової інспекції за результатами розгляду апеляційної скарги Київським апеляційним адміністративним судом, яким було визнано протиправним та скасовано податкове повідомлення-рішення від 09.08.2013 р. про сплату грошових зобов'язань зі сплати податку на прибуток.

Станом на 31 грудня 2016 року дебіторська заборгованість номінальною вартістю 114 тис. грн. знецінена на індивідуальній основі. Нарахований резерв сумнівних боргів в сумі 114 тис. грн. не використовувався.

6.12. Грошові кошти

	31 грудня 2016 р.	31 грудня 2015 р.
Каса ,в грн.	-	-
Рахунки в банках, в грн.	127	77
Всього	127	77

6.13. Статутний капітал

Станом на 31 грудня 2016 року зареєстрований та сплачений капітал складає 16 000 тис. грн. Станом на 31 грудня 2015 року зареєстрований та сплачений капітал складав 16 000 тис. грн.

Розмір статутного капіталу відповідає вимогам законодавства.

6.14. Резервний капітал

Згідно Статуту в Товаристві створюється резервний фонд. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5 відсотків суми чистого прибутку. На 31.12.2016 резервний капітал складає 892 тис. грн. Змін в 2016 році в резервному капіталі не відбувалось, оскільки за 2015 рік Товариство отримало збиток.

6.15. Власний капітал

Розмір власного капіталу станом на 31.12.2016 складає 16 159 тис. грн., станом на 31.12.2015 складав 16 276 тис. грн., що відповідає вимогам законодавства. Зменшення власного капіталу обумовлено збитком, який отримало Товариство за 2016 рік.

Звіт про власний капітал в порівняльних даних з попереднім 2015 роком, тис. грн.:

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Всього
Залишок на 01.01.2015	4000	16 000	892	(855)	16 037
Скоригований залишок на 01.01.2015 р.	4095	16 000	892	(855)	16 037
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	(12)	(12)
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	251	251
Разом змін в капіталі	4295	-	-	239	239

Залишок на 01.01.2016 р.	4000	16 000	892	(616)	16 276
Скоригований залишок на 01.01.2016 р.	4095	16 000	892	(616)	16 276
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	(117)	(117)
Разом змін в капіталі	4295	-	-	(117)	(117)
Залишок на 31.12.2016 р.	4300	16 000	892	(733)	16 159

6.16. Короткострокові забезпечення

	31 грудня 2016 р.	31 грудня 2015 р.
Резерв відпусток	2	2
Всього	2	2

6.17. Поточна та інша кредиторська заборгованість

	31 грудня 2016 р.	31 грудня 2015 р.
Кредиторська заборгованість за товари, послуги	3 948	2 085
Розрахунки з бюджетом	-	2
Заробітна плата та соціальні внески	-	24
Інші поточні зобов'язання	64	95
Всього кредиторська заборгованість	4 012	2 206

Кредиторська заборгованість за товари, послуги в сумі 3 948 тис. грн. – заборгованість за корпоративні права, які були придбані наприкінці 2016 року.

Інша кредиторська заборгованість в сумі 64 тис. грн. – заборгованість за послуги з програмного забезпечення та послуги зберігача.

Для порівняння показники звіту про фінансовий стан за 2015 та 2016 рік наведено в таблиці, тис. грн.:

Актив	Код рядка	На 31.12.2014 р.	На 31.12.2015 р.	На 31.12.2016 р.
I. Необоротні активи				
Основні засоби	1010	20	12	12
Інші фінансові інвестиції	1035	-	-	3 948
Усього за розділом I	1095	20	12	3 960
II. Оборотні активи				
Дебіторська заборгованість за продукцією, товарами, роботами, послугами	1125	-	-	252
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	-	-	-
з бюджетом	1135	-	251	251
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	251	251
Дебіторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1145	22	51	75
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	125	9	18
Поточні фінансові інвестиції	1160	18 084	18 084	15 490
Гроші та їх еквіваленти	1165	3	77	127
Усього за розділом II	1195	18 234	18 472	16 213
Баланс	1300	18 254	18 484	20 173
Пасив				
Код рядка				
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	16 000	16 000	16 000
Резервний капітал	1415	892	892	892
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(855)	(616)	(733)
Усього за розділом I	1495	16 037	16 276	16 159
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Поточна кредиторська заборгованість за				
товари, роботи, послуги	1615	2 095	2 085	3 948
розрахунками з бюджетом	1620	10	2	-

Актив	Код рядка	На 31.12.2014 р.	На 31.12.2015 р.	На 31.12.2016 р.
розрахунками із страхування	1625	-	8	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	16	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	4	-
Поточні забезпечення	1660	-	2	2
Інші поточні зобов'язання	1690	112	91	64
Усього за розділом III	1695	2 217	2 208	4 014
Баланс	1900	18 254	18 484	20 173

7. Розкриття іншої інформації

7.1. Оподаткування

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

7.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

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

7.3. Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначені вище;
- компанії, що контролюють Товариства, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства.

Пов'язаною особою Товариство вважає ПрАТ «ІФК «АРТ КАПІТАЛ» - учасник Товариства, який станом на 31.12.2016 р. володіє 99,99% статутного капіталу Товариства.

В 2016 році кредиторська заборгованість перед ПрАТ «ІФК «АРТ КАПІТАЛ», яка виникла по договору купівлі-продажу ЦП і обліковувалась станом на 31.12.2015 року в сумі 2 085 тис. грн., була погашена шляхом перерахування коштів на розрахунковий рахунок ПрАТ «ІФК «АРТ КАПІТАЛ».

Також пов'язаною особою Товариство вважає Петренко Ірину Володимирівну - Директора Товариства. Жодних операцій з цією особою не здійснювалось окрім нарахування заробітної плати.

Також пов'язаною особою є **Мельник Дмитро Станіславович** – власник ПрАТ «ІФК «АРТ КАПІТАЛ» - кінцевий бенефіціар Товариства. З цією пов'язаною особою ніяких правочинів не здійснювалось.

Особливі умови при здійсненні операцій з пов'язаними особами – відсутні. Операції з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної господарської діяльності, відсутні.

7.4. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

7.4.1. Кредитний ризик

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

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

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

7.4.2. Ринковий ризик

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

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

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

Станом на 31.12.2016 та 31.12.2015 чутливі до коливань валутного курсу активи відсутні.

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Товариства не розглядає розміщення активів у боргові зобов'язання у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою.

7.4.3. Ризик ліквідності

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

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.

7.5. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

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

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

Товариство на звітні дати відслідковує розмір власного капіталу у співвідношенні до зареєстрованого статутного капіталу.

КУА проводить розрахунок пруденційних нормативів для вимірювання оцінки ризиків діяльності з управління активами. КУА розраховує мінімальний розмір власних коштів, норматив достатності власних коштів, коефіцієнт покриття операційного ризику, коефіцієнт фінансової стійкості. Всі показники протягом 2016 року знаходились в межах нормативних значень.

7.6. Події після Балансу

16 січня 2017 року Товариство уклало договір № 1/2017 про управління активами АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНІЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВАНТ».

17 січня 2017 року Товариство припинило управляти активами НПФ «Пенсійний капітал».

МСФЗ 15 «Виручка за договорами з покупцями»

МСФЗ 15 був випущений в травні 2014 року і передбачає модель, що включає п'ять етапів, яка буде застосовуватися щодо виручки за договорами з покупцями. Згідно МСФЗ 15 виручка визнається сумою, яка відображає відшкодування, право на яке організація очікує отримати в обмін на передачу товарів або послуг клієнту. Для річних періодів, починаючи з 1 січня 2017 або після цієї дати буде вимагатися повне ретроспективне застосування або модифіковане ретроспективне застосування, при цьому допускається дострокове застосування.

Товариство провело попередню оцінку наслідків застосування МСФЗ 15, результати якої можуть бути переглянуті за підсумками більш детального аналізу.

Товариство не очікує, що застосування нового стандарту буде мати значний вплив на її фінансову звітність.

Керівник

Головний бухгалтер

Петренко Ірина Володимирівна

Христолюбова Тетяна Георгіївна

Фінансова звітність Товариства затверджена 10 лютого 2017 р.