

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ)**

аудиторської фірми ТОВ "Аудит-Стандарт"

**ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»
СТАНОМ НА 31.12.2015 Р.**

м. Київ 2016 рік

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«АУДИТОРСЬКА ФІРМА
«АУДИТ – СТАНДАРТ»

Україна, 04080, м. Київ, вул. Юрківська/ Фрунзе, буд. 2-6/32, ЛІТ."А".
Свідоцтво АПУ № 3345 від 26.02.04 року.

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»
СТАНОМ НА 31.12.2015 Р.

Адресат: - *Національній Комісії з цінних паперів та фондового ринку України;*
- *Власникам та керівництву ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ*
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» (Товариство).

Розділ 1.,Звіт щодо фінансової звітності”

Вступний параграф

Основні відомості про Товариство

Повне найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»

Скорочене найменування: ТОВ «КУА «АКТИВ ІНВЕСТ»

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 37004959.

ОСНОВНІ ВИДИ ДІЯЛЬНОСТІ ЗА КВЕД:

66.30 Управління фондами

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

64.92 Інші види кредитування

66.12 Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» (надалі Товариство) створене згідно ЗУ “Про господарські товариства” та рішення № 1 установчих зборів засновника від 04.03.2010 року .

Товариство зареєстроване Виконавчим комітетом Дніпропетровської міської Ради 04 березня 2010 року за номером запису про включення відомостей про юридичну особу до ЄДР - 1 224 102 0000 049067.

Професійну діяльність на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) Товариство у звітному періоді здійснювало відповідно з ліцензіями, отриманими від Комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами):

- ліцензія серії АЕ № 642042; дата прийняття та номер рішення про видачу ліцензії – 29.04.2015, № 609 від 29.01.2015р.. Термін дії ліцензії з 12.05.2015р. - необмежений.

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»:

1. *ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДЕКРА», код за ЄДРІСІ 23300088;*

МІСЦЕЗНАХОДЖЕННЯ :

49000, Україна, м. Дніпропетровськ, вул. Дзержинського, буд 33-В,

2. *ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АКТИВНИЙ»*, код за ЄДРІСІ 2331528;

МІСЦЕЗНАХОДЖЕННЯ :

49000, Україна, м. Дніпропетровськ, вул. Дзержинського, буд 33-В,

3. *ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТАІРА»*, код за ЄДРІСІ 2331603;

МІСЦЕЗНАХОДЖЕННЯ :

49000, Україна, м. Дніпропетровськ, вул. Дзержинського, буд 33-В,

4. *ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СТАНДАРТ ПРЕМІУМ»*, код за ЄДРІСІ 1331422.

МІСЦЕЗНАХОДЖЕННЯ :

49000, Україна, м. Дніпропетровськ, вул. Дзержинського, буд 33-В,

5. *АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВЕРДІ»*, код за ЄДРІСІ 13300308.

МІСЦЕЗНАХОДЖЕННЯ :

49051, Україна, м. Дніпропетровськ, вул. Винокурова, буд. 5,

6. *АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГЛАСС»*, код за ЄДРІСІ 13300306.

МІСЦЕЗНАХОДЖЕННЯ :

49051, Україна, м. Дніпропетровськ, вул. Винокурова, буд. 5,

7. *АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАНДЕР»*, код за ЄДРІСІ 13300307.

МІСЦЕЗНАХОДЖЕННЯ :

49051, Україна, м. Дніпропетровськ, вул. Винокурова, буд. 5,

8. *АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛАКОМБ»*, код за ЄДРІСІ 13300309.

МІСЦЕЗНАХОДЖЕННЯ :

49051, Україна, м. Дніпропетровськ, вул. Винокурова, буд. 5,

9. *АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МАРІАНЕЛЛІ»*, код за ЄДРІСІ 13300311.

МІСЦЕЗНАХОДЖЕННЯ :

49051, Україна, м. Дніпропетровськ, вул. Винокурова, буд. 5,

10. *АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДЕБЮССІ»*
код за ЄДРІСІ 13300305.

МІСЦЕЗНАХОДЖЕННЯ :

49051, Україна, м. Дніпропетровськ, вул. Винокурова, буд. 5,

11. *ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ХАЙГРАУНД КЕПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»* код за ЄДРІСІ : 1321027.

МІСЦЕЗНАХОДЖЕННЯ :

49000, Україна, м. Дніпропетровськ, вул. Столетова, буд. 21-К.

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» відповідно до вимог Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі-МСА), зокрема до МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора», МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора», МСА710 «Порівняльна інформація – відповідні показники і порівняльна фінансова звітність», МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність», МСА 250 «Розгляд законодавчих та нормативних актів при аудиті фінансової звітності», МСА 550 «Пов'язані сторони», МСА 610 «Використання роботи внутрішніх аудиторів» та вимог, встановленими Рішенням НКЦПФР № 991 від 11.06.2013 року "Про затвердження вимоги до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами " Із змінами і доповненнями, внесеними рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 9 грудня 2014 року N 1652.

Концептуальною основою для підготовки фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» (надалі – Товариство) є Міжнародні стандарти фінансової звітності, інші нормативно-правові акти щодо ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, внутрішні положення прийнятої в КУА облікової політики, яка протягом періоду, що перевірявся не змінювалась.

Річна фінансова звітність Товариства складається з:

- Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2015 року,
- Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2015 рік,
- Звіту про рух грошових коштів за 2015 рік,
- Звіту про власний капітал за 2015 рік,

Приміток до річної фінансової звітності за 2015 рік , що містить стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснення на предмет повноти, достовірності та відповідності Концептуальній основі, чинному законодавству та встановленим нормативам та іншу пояснювальну інформацію, розкриття якої передбачено нормативними актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

При складанні фінансової звітності за МСФЗ в 2015 році Товариство дотримувалося основних принципів складання фінансової звітності: методу нарахування, безперервності діяльності, зрозумілості, доречності, достовірності, зі ставності, можливості перевірки, які були розкриті й обґрунтовані у Примітках до фінансової звітності за звітний період. Керівництво використовує оцінки і припущення, які впливають на відображення в звітності сум активів і зобов'язань і на розкриття інформації про потенційні активи і зобов'язання на дату складання бухгалтерського балансу.

Фінансова звітність за 2015 рік не містить будь-яких коригувань відображених сум активів, які були б необхідні, якби Товариство було неспроможне продовжувати свою діяльність в майбутньому.

Попередню фінансову звітність було складено управлінським персоналом з урахуванням МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності». Товариство перейшло на Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ) 1 січня 2014 року (дата переходу) відповідно до положень МСФЗ (IFRS) 1 «Перше використання міжнародних стандартів фінансової звітності».

Цю фінансову звітність підготовлено управлінським персоналом відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Під час перевірки ми керувалися наступними законодавчими актами:

- Закон України «Про аудиторську діяльність»;
- Закон України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні»;
- Закон України «Про цінні папери та фондовий ринок»;
- Закон України «Про інститути спільного інвестування»;
- Закон України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні» зі змінами та доповненнями;

- Міжнародні стандарти контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг;
- Рішення НКЦПФР № 991 від 11.06.2013 року "Про затвердження вимоги до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами";
- Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ) в редакції, опублікованій Радою з Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність:

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення цієї фінансової звітності відповідно до використаної концептуальної основи спеціального призначення, яка ґрунтується на застосуванні МСФЗ, а також відповідно до законодавства України, і за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки, вибір та застосування відповідної облікової політики, здійснення достовірних облікових оцінок, які відповідають обставинам.

Відповідальність аудитора:

Нашою відповідальністю є висловлювання думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту.

Ми провели аудиторську перевірку відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень. Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриття інформації у фінансових звітах та примітках. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятності облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінку загального подання фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримані аудиторські докази забезпечують достатню та відповідну основу для висловлення модифікованої думки.

Підстава для висловлення умовно-позитивної думки:

Поточні фінансові інвестиції оцінювались на дату балансу за собівартістю, яка є історичною собівартістю на кінець звітного періоду, на базі наміру продажу цих інвестицій. Ми не можемо зробити висновок про суттєвість впливу невиконання наміру продажу таких інвестицій на фінансову звітність, оскільки на дату складання аудиторського висновку дія продажу частини цих фінансових інвестицій ще не реалізована.

Товариством не створюються та не розкриваються суми резервів та забезпечень, зокрема резерв забезпечення на виплату відпусток працівникам в сумі 3 тис. грн., як того вимагає МСБО 19 «Виплати працівникам». У зв'язку з цим ми не змогли підтвердити пов'язану з цим частину прибутку (збитку) Товариства, який міг би корегуватись на суму цих забезпечень.

Проте, вплив неможливості отримання достатніх і належних аудиторських доказів не є всеохоплюючими для фінансової звітності. Аналіз наявних первинних документів, описів та облікових записів дає змогу стверджувати, що такі невідповідності і відхилення, які можуть бути з причин, вказаних в цьому параграфі, ні є суттєвими і в цілому не спотворюють фінансовий стан Товариства.

Висловлення думки:

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, про які йдеться у параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки», фінансова звітність ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» складена в усіх суттєвих аспектах відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та чинного законодавства України.

Не змінюючи нашої думки стосовно фінансової звітності ми звертаємо увагу на існування потенційних ризиків функціонування Товариства. Наразі такі ризики обумовлені зовнішніми чинниками, які пов'язані з наступним: з загальною економічною ситуацією в світі та Україні; з політичною ситуацією в державі Україна; з можливим змінням законодавства у сферах регулювання господарської діяльності та оподаткування; з іншими чинниками. Фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінським персоналом можливого впливу умов здійснення діяльності на операції та фінансовий стан Товариства і не містить посилення, які могли б мати місце, якби Товариство не змогло продовжувати свою діяльність у найближчому майбутньому.

Цей аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) може бути представлено відповідним органам Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України.

Розділ 2. «Звіт про інші правові та регуляторні вимоги»

Вимоги щодо розкриття наведеної нижче інформації наведені в пункті 6 частини III «Вимог до аудиторського висновку, що подається до НКЦПФР при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами», затверджених рішенням НКЦПФР 11.06.2013р. № 991.

Відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України .

Думка аудитора:

Законодавством України встановлені вимоги до статутного капіталу професійних учасників фондового ринку – компаній з управління активами. Так, згідно пункту 2 статті 63 розділу VI Закону України «Про інститути спільного інвестування» №5080- VI від 05.07.2012р. встановлено, що статутний капітал КУА повинен становити не менше як 7 мільйонів гривень. Пунктом 3 статті 63 розділу VI Закону також встановлено, що частка держави в статутному капіталі КУА не може перевищувати 10 %. За даними фінансової звітності Товариства статутний капітал станом на 31.12.2015р. складає 8000000,00 грн. (вісім мільйонів грн. 00 коп.) – що відповідає положенням законодавства, які встановлені вищезгаданим нормативним актом.

На нашу думку, твердження управлінського персоналу про те, що в статутному капіталі Товариства відсутня частка держави – наведено достовірно.

Законодавством України (Цивільним кодексом) встановлені вимоги до власного капіталу (чистих активів) товариств з обмеженою відповідальністю станом на кінець кожного фінансового року.

Станом на 31.12.2015 року власний капітал Товариства складає 8047 тис. грн. та має наступну структуру:

Таблиця 1

Розділ власного капіталу	Величина, тис .грн.
Статутний капітал	8000
Резервний капітал	13
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	34
Всього власного капіталу	8047

При порівнянні вартості чистих активів з розміром статутного капіталу Товариства виявлено наступне:

вартість чистих активів Товариства на кінець 2015 року складає 8047 тис. грн.

сума статутного капіталу на кінець 2015 року складає 8000 тис. грн.

Величина перевищення чистих активів над розміром статутного капіталу складає 47 тис. грн..

На нашу думку, твердження управлінського персоналу, що вартість чистих активів (власного капіталу) Товариства станом на 31.12.2015р. відповідає вимогам чинного законодавства, а саме частині 4 статті 144 Цивільного кодексу України – наведено достовірно.

Розкриття інформації щодо обліку власного капіталу в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Статутний капітал сформований згідно з вимогами Законів України « Про акціонерні товариства», « Про інститути спільного інвестування», інших законодавчих актів України та статуту Товариства.

Резервний капітал в сумі 13 тис. грн.. сформований за рахунок нерозподіленого прибутку на підставі рішення Загальних зборів учасників.

Фінансовим результатом від звичайної діяльності Товариства у звітному періоді є прибуток у сумі 8 тис. грн. Інформацію щодо обсягу чистого прибутку (збитку) відображено у формі №2 Звіт про фінансові результати (розкриття сум отриманих доходів, понесених витрат та формування прибутку).

Нерозподілений прибуток становить 34 тис. грн.

На думку аудиторів проведена аудиторська перевірка (з виконанням всіх запланованих та необхідних аудиторських процедур), забезпечує розумну основу для формування аудиторського висновку про достовірність відображення власного капіталу у фінансовій звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» .

Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) відповідно до застосованих стандартів фінансової звітності. Зазначається інформація про суми активів, зобов'язань, зміни, які відбулися порівняно з попереднім періодом, фактори, які вплинули на розмір чистого прибутку (збитку), підтверджуються достовірність, повнота та відповідність чинному законодавству даних щодо визнання, класифікації та оцінки активів та зобов'язань.

Інформація про активи КУА.

Необоротні активи.

Інформація щодо необоротних активів, яка наведена у фінансових звітах, розкрита у всіх суттєвих аспектах, у цілому відповідає Міжнародним стандартам бухгалтерського обліку (МСБО) та Міжнародним стандартам фінансової звітності (МСФЗ).

Нематеріальні активи .

Станом на 31.12.2015 р. на балансі Товариства не обліковуються.

Основні засоби.

Облік, визнання, оцінка основних засобів ведеться згідно Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 16 "Основні засоби", та у відповідності до облікової політики підприємства.

Станом на 31 грудня 2015 року первісна вартість основних засобів, що знаходились на балансі Товариства складає 10 тис. грн. (комп'ютерна техніка та офісне обладнання). Протягом 2015 року було придбано комп'ютерну техніку на суму 8,0 тис. грн.. Реалізація, виведення з експлуатації та списання з балансу основних засобів не проводилось. Амортизація складає 22 тис. грн.

Об'єкти основних засобів, які відповідають критеріям визнання активу, оцінені за їх собівартістю. Строк корисної експлуатації основних засобів визначається виходячи з очікуваної корисності активу.

Нарахування амортизації по об'єктах основних засобів, проводилось прямолінійним способом, виходячи з терміну корисного використання кожного об'єкта.

Довгострокові інвестиції.

Перевіркою встановлено, що довгострокові фінансові інвестиції станом на 31.12.2015 р. на балансі Товариства відсутні.

Оборотні активи.

Інформація щодо оборотних активів, яка наведена у фінансових звітах, розкрита у всіх суттєвих аспектах, у цілому відповідає Міжнародним стандартам бухгалтерського обліку (МСБО) та Міжнародним стандартам фінансової звітності (МСФЗ).

Облік поточних фінансових інвестицій відображається в фінансовій звітності згідно МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання», МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації».

Фінансові активи Товариства складаються з наступних фінансових інструментів:

- фінансові інвестиції, які складаються з цінних паперів у вигляді простих іменних без документарних акцій українських емітентів, які оцінюються на звітну дату за собівартістю у сумі 8052 тис. грн.

Станом на 31.12.2015р. поточні фінансові інвестиції становлять 8052 тис. грн., та представлені :

Вид поточної фінансової інвестиції	Емітент	Код за ЄДРПОУ Емітента	Код ISIN	Кількість цінних паперів, шт.	Вартість одного ЦП, грн.	Вартість пакету ЦП, грн.
Акції прості іменні	ПАТ «ФК «Дельта Колект»	37717363	UA4000121594	4 211 891	0,25	6 369 063,62
Акції прості іменні	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ПРИДНІПРОВСЬКА ФОНДОВА БІРЖА»	25535920	UA4000066773	3 366	500,00	1 683 000,00

Дебіторська заборгованість станом на 31.12.2015 року;

- за продукцію, роботи, послуги становить 40 тис. грн.;
- дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом становить 2,0 тис. грн.;
- інша поточна дебіторська заборгованість становить 17 тис. грн..

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

Поточна дебіторська заборгованість враховується за чистою реалізаційною вартістю, визначеній як вартість дебіторської заборгованості за вирахуванням резерву сумнівних боргів. У звітному періоді Товариство не нараховувало резерв сумнівних боргів у зв'язку з відсутністю підстав для нарахування.

Облік грошових коштів.

Станом на 31.12.2015 року залишок грошових коштів на рахунках Товариства складає 20 тис. грн., та підтверджується виписками банку.

Загальні активи Товариства, в порівнянні з даними на початок звітного періоду, зменшились і відповідно складають 8141 тис. грн. (ряд.1300 форми №1 «Баланс»). Зменшення загальної вартості активів відбулось, в основному, за рахунок зменшення вартості поточних фінансових активів. На нашу думку, визнання, класифікація та оцінка активів Товариством здійснені відповідно до МСФЗ.

На думку аудиторів проведена аудиторська перевірка (з виконанням всіх запланованих та необхідних аудиторських процедур), забезпечує розумну основу для формування аудиторського висновку про достовірність відображення активів в фінансовій звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»

Підтвердження реальності розміру зобов'язань та забезпечень.

Інформація про зобов'язання і забезпечення, яка наведена у фінансових звітах, розкрита у всіх суттєвих аспектах, у цілому відповідає Міжнародним стандартам бухгалтерського обліку (МСБО) та Міжнародним стандартам фінансової звітності (МСФЗ).

Облік і визнання зобов'язань і забезпечень товариства відображається в фінансовій звітності згідно МСБО37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи».

Підтвердження достовірності розкриття інформації про довгострокові зобов'язання.

Станом на 31.12.2015 року Товариство не має довгострокових зобов'язань і забезпечень.

Підтвердження достовірності розкриття інформації про поточні зобов'язання і забезпечення

Поточні зобов'язання, що обліковуються на балансі Товариства станом на 31.12.2015р. складають 94 тис. грн. у тому числі:

за товари, роботи, послуги : 93 тис. грн.;

інші поточні зобов'язання : 1 тис. грн.;

Зобов'язання відображені на балансі за достовірною оцінкою і в майбутньому існує ймовірність їх погашення.

Короткострокові зобов'язання Товариства, в порівнянні з даними на початок звітного періоду, зменшились і відповідно складають 94 тис. грн.(ряд.1695 форми №1 «Баланс»). Зменшення зобов'язань Товариства відбулось за рахунок різниці від зменшення інших поточних зобов'язань та незначного збільшення кредиторської заборгованості за послуги.

Товариством не створюються суми резервів та забезпечень, зокрема резерв забезпечення на виплату відпусток працівникам в сумі 3 тис. грн., як того вимагає МСБО 19 «Виплати працівникам».

На нашу думку, визнання, класифікація та оцінка зобов'язань та забезпечень Товариством здійснені відповідно до МСФЗ.

Обсяг чистого прибутку (збитку) від звичайної діяльності за звітний період складає 8 тис. грн.. Інформацію щодо обсягу чистого прибутку (збитку) відображено у формі №2 Звіт про фінансові результати (розкриття сум отриманих доходів, понесених витрат та формування прибутку).

Формування та сплата статутного капіталу у встановлені законодавством терміни (сплачено повністю чи частково). У разі якщо статутний капітал сплачено не у повному обсязі, зазначається розмір сплаченої та несплаченої частини статутного капіталу.

Думка аудитора:

У статті балансу «Зареєстрований капітал» наведено зафіксовану в статуті загальну вартість оборотних активів (грошових коштів), які є заявленим та сплаченим внеском до статутного капіталу Товариства. Статутний капітал Товариства складає 8000 тис. грн..

Товариство зареєстроване Виконавчим комітетом Дніпропетровської міської Ради 04 березня 2010 року. Учасником Товариства виступила одна юридична особа, а саме:

1. ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КАРВЕНТ» (ЄДРПОУ 36572681) розмір його частки у статутному капіталі складав 100%, або 8000000,00 грн..

Заявлені обсяги статутного капіталу Учасником фактично внесено грошовими коштами в обсязі 100% шляхом сплати відповідної суми на поточний рахунок Товариства, а саме:

- платіжним дорученням №564 від 04.03.2010р. учасником оплачено 8000000,00 грн. (Вісім мільйонів грн. 00 коп.) на поточний рахунок Товариства в ПАТ «Єкатеринославський комерційний банк», м. Дніпропетровськ.

На нашу думку, твердження управлінського персоналу про те, що заявлені Товариством обсяги статутного капіталу сформовано та сплачено повністю у встановлені законодавством терміни (в день державної реєстрації) – наведено достовірно.

Несплачена частка статутного капіталу – відсутня.

Відповідність резервного фонду установчим документам.

Думка аудитора:

Законодавством України встановлені вимоги до резервного фонду (капіталу) професійних учасників фондового ринку – компаній з управління активами. Так, згідно абзацу другому пункту 2 статті 63 розділу VI Закону України «Про інститути спільного інвестування» №5080- VI від 05.07.2012р. встановлено, що в компанії з управління активами створюється резервний фонд (капітал) у розмірі, визначеному установчими документами, але не меншому як 25 відсотків статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду визначається установчими документами компанії з управління активами, але не може бути меншим 5 відсотків суми чистого прибутку.

Установчим документом Товариства є статут. Згідно положень статуту, в Товаристві повинен створюється резервний капітал (фонд) у розмірі 25% статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5% суми чистого прибутку. За даними фінансової звітності сума резервного фонду станом на звітну дату складає 13 тис. грн..

На нашу думку, твердження управлінського персоналу про те, що Товариством створено резервний капітал (фонд) шляхом відрахування від чистого прибутку – наведено достовірно.

Дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів та/або недержавних пенсійних фондів.

Інформація аудитора:

Під час планування і виконання аудиторських процедур, ми провели оцінку дотримання Товариством вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів для висловлення думки щодо його впливу на повноту та відповідність фінансової звітності Товариства. Відповідно, ми не помітили нічого суттєвого що могло б змусити нас вважати, що твердження управлінського персоналу щодо дотримання Товариством вимог нормативно-правових актів, що регулюють порядок складання та розкриття інформації КУА, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів в усіх суттєвих аспектах, не відповідало б вимогам чинного законодавства.

Товариство у своїй діяльності дотримується вимог Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1343 від 02.10.2012 року «Про затвердження Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку» Із змінами, внесеними

згідно з Рішеннями Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку [№ 1810 від 18.12.2012](#), [№ 2349 від 10.10.2013](#), [№ 1929 від 24.09.2013](#), [№ 1249 від 23.09.2014](#), [№ 1711 від 16.12.2014](#).

Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Інформація аудитора:

Згідно статуту Товариства, служба внутрішнього аудиту (контролю) - це визначена окрема посадова особа, що проводить внутрішній аудит (контроль) Товариства. Загальними зборами учасників згідно протоколу №73 від 02.02.2015 року назначено внутрішнього аудитора. Реалізація функцій внутрішнього аудитора Товариства протягом 2015 року пов'язана з забезпеченням в установленому порядку реалізації політики у сфері фінансового контролю за використанням коштів та матеріальних цінностей, їх збереження, ведення і достовірності бухгалтерського обліку та фінансової звітності; розробка пропозицій відносно усунення встановлених недоліків, порушень, попередження їх в подальшому.

Під час планування і виконання аудиторських процедур, ми провели ідентифікацію і оцінку ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства, для визначення їх впливу на повноту та відповідність фінансової звітності Товариства шляхом розгляду заходів внутрішнього контролю, а не з метою висловлення думки щодо ефективності служби внутрішнього контролю. Відповідно, ми не помітили суттєвих проблем, пов'язаних з ідентифікацією та оцінкою ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства, які потребують розкриття в цьому аудиторському висновку (звіті незалежного аудитора). Ми не помітили нічого суттєвого що могло б змусити нас вважати, що Товариство не має відповідну систему внутрішнього аудиту (контролю), необхідну для складання фінансової звітності яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

За підсумками року та необхідністю підтвердження річної фінансової звітності проводиться зовнішній аудит.

Стан корпоративного управління відповідно до законодавства України.

Інформація аудитора:

В Статуті Товариства закріплені мета та предмет діяльності Товариства, права учасників та умови їх дотримання, функції органів управління Товариства, система моніторингу та контролю за діяльністю Товариства, функції посадових осіб Товариства, порядок розкриття інформації про Товариство, умови існування Товариства в суспільстві.

Протягом звітного періоду в Товаристві функціонували наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори учасників – вищий орган Товариства. Він складається з учасників Товариства або призначених ними представників.
- Директор – одноосібний виконавчий орган Товариства, що здійснює керівництво його поточною діяльністю.

Товариство дотримується затверджених процедур та правил власної корпоративної поведінки, закріплених у зазначеному вище Статуті.

Під час планування і виконання аудиторських процедур, ми провели оцінку стану корпоративного управління для висловлення думки щодо його впливу на повноту та відповідність фінансової звітності Товариства. Відповідно, ми не помітили нічого суттєвого що могло б змусити нас вважати, що твердження управлінського персоналу щодо відповідності стану корпоративного управління, в усіх суттєвих аспектах, не відповідало б вимогам чинного законодавства.

Допоміжна інформація, яка розкривається в аудиторському висновку:

Інформація про перелік пов'язаних осіб, які були встановлені аудитором у процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності, ознаки існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності,

Інформація аудитора:

В процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності аудитором було встановлено наступну інформацію стосовно пов'язаних осіб Товариства, а саме:

Особи, які контролюють Товариство:

Таблиця 1.

П.І.Б. фізичної особи	частка в статутному капіталі грн.(%)	Наявність контролю на звітну дату
Савлук Роман Ярославович	7920000,00 (99%)	Можливість здійснювати вирішальний вплив на управління та/або діяльність Товариства шляхом володіння часткою, що відповідає еквіваленту 50 чи більше % статутного капіталу
Савлук Андрій Ярославович	80000,00 (1%)	Прямий родич посадової особи Товариства

Протягом звітного періоду управлінському персоналу Товариства нараховувалась і виплачувалась заробітна плата відповідно до встановленої системи оплати праці. Компенсації, бонуси та інші додаткові виплати не здійснювались.

В процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності Товариства, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудиторю – не виявлено.

Інформація про наявність наявність суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю та іншою інформацією (МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність»)

Думка аудитора:

Аудитори ознайомилися з іншою інформацією, оскільки існує можливий вплив на фінансову звітність невиявлених викривлень, які є не всеохоплюючими між перевіреною аудиторами фінансовою звітністю та іншою інформацією, та не ставлять під сумнів достовірність перевіреної аудиторами фінансової звітності Товариства

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

Думка аудитора:

Вважаємо, що твердження управлінського персоналу про те, що суттєві події після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, на дату аудиторського висновку (звіту незалежного аудитора) відсутні – наведено достовірно.

В той же час зауважуємо, що керуючись Міжнародним стандартом аудиту 560 «Подальші події» аудитор не несе відповідальності за здійснення процедур або запитів стосовно фінансових звітів після дати аудиторського висновку. Протягом періоду, починаючи з дати надання звіту незалежних аудиторів до дати оприлюднення фінансових звітів, відповідальність за інформування аудитора про факти, які можуть вплинути на фінансові звіти, несе управлінський персонал Товариства.

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

Інформація аудитора:

Ступінь ризику визначена відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)», затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України від 09.01.13 № 1 в редакції від 30.12.2013р. на підставі наступних показників та характеризує рівень ризику як низький:

Назва показника	Значення	Показник нормативу до якого потрапляє значення
Показник покриття зобов'язань власним капіталом	0,001	<1
Показник фінансової стійкості	0,98845	>0,5

Основні відомості про аудиторську фірму:

Повне найменування юридичної особи відповідно до установчих документів:	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ « АУДИТОРСЬКА ФІРМА « АУДИТ-СТАНДАРТ»
Код за ЄДРПОУ:	32852960
Номер і дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України:	№ 3345, рішення Аудиторської палати України № 9 від 26.02.2004. Відповідно до рішення Аудиторської палати України № 286/3 від 19 грудня 2013 року термін чинності Свідоцтва продовжено до 19 грудня 2018 року.
Номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого НКЦПФР:	196, серія та номер Свідоцтва: П 000196, строк дії Свідоцтва продовжено з 24 лютого 2014 року до 19 грудня 2018 року.
Прізвище, ім'я, по батькові аудиторів, що брали участь в аудиті; номер, серія, дата видачі сертифікатів аудитора, виданих Аудиторською палатою України:	аудитор Титаренко В.М. (сертифікат аудитора № 006083, серія «А», виданий Аудиторською палатою України 13 квітня 2006 року, дійсний до 13.04.2016 року).
Місцезнаходження юридичної особи та її фактичне місце розташування:	04080, м. Київ, вул. Юрківська/Фрунзе, 2-6/32 літера «А»

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту:

- дата та номер договору на проведення аудиту	02.11.2015р. № 41
- дата початку	02.11.2015р.
-дата закінчення проведення аудиту	22.02.2016р.

Незалежний аудитор _____ **В.М. Титаренко**
 Директор
 ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА « АУДИТ-СТАНДАРТ»
 _____ **В.М. Титаренко**

Дата видачі аудиторського висновку: 22 лютого 2016 року

Адреса аудитора: Україна, 04080, м. Київ, вул. Юрківська/Фрунзе , буд. 2-6/32. Літ. „А”

Підприємство :

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ Дата (рік,місяць,число)

"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКТИВ ІНВЕСТ" за СДРПОУ

Територія:

м.ДНІПРОПЕТРОВСЬК, ЖОВТНЕВИЙ РАЙОН

за КОАТУУ

Організаційно-правова форма господарювання:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІД

за КОПФГ

Вид економічної діяльності: УПРАВЛІННЯ ФОНДАМИ

за КВЕД

Середня кількість працівників : 3 ОСОБИ

КОДИ		
2015	12	31
37004959		
1210136900		
240		
66.30		

Адреса, телефон:

49000, м. ДНІПРОПЕТРОВСЬК, ВУЛ.ДЗЕРЖИНСЬКОГО, БУД.33-В, ТЕЛ. (056)734-54-66

Одиниця виміру :

тис.грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про

сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

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

- за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

- за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)

на 31 грудня 2015 року

Форма №1 Код за ДКУД

1801001

А К Т И В	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	4	10
первісна вартість	1011	24	32
знос	1012	(20)	(22)
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість	1016		
знос	1017	()	()
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість	1021		
накопичена амортизація	1022	()	()
Довгострокові фінансові інвестиції які обліковуються за методом участі у капіталі інших підприємств	1030	-	-
Інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050		
Відстрочені аквізиційні витрати	1060		
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065		
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	4	10
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Виробничі запаси	1101		
Незавершене виробництво	1102		
Готова продукція	1103		
Товари	1104		
Поточні біологічні активи:	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115		
Векселі одержані	1120		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	14	40
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130		
з бюджетом	1135	2	2
у тому числі з податку на прибуток	1136		
з нарахованих доходів	1140	-	-
із внутрішніх розрахунків	1145		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	17
Поточні фінансові інвестиції	1160	181335	8052
Гроші та їх еквіваленти:	1165	12	20
Готівка	1166		
Рахунки в банках	1167	12	20
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180		
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181		
резервах збитків або резервах належних виплат	1182		
резервах незароблених премій	1183		
інших страхових резервах	1184		

Інші оборотні активи	1190		
Усього за розділом II	1195	181363	8131
III. Необоротні активи, утримувані для продажу та групи вибуття	1200	-	-
Б А Л А Н С :	1300	181367	8141

П А С И В	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
I	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	8000	8000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		
Капітал у дооцінках	1405	131287	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1410		
Накопичені курсові різниці	1412		
Резервний капітал	1415	13	13
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	26	34
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435		
Усього за розділом I	1495	139326	8047
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505		
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526		
Страхові резерви	1530		
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531		
резерв збитків або резерв належних виплат	1532		
резерв незароблених премій	1533		
інші страхові резерви	1534		
Інвестиційні контракти	1535		
Призовий фонд	1540		
Резерв на виплату джек-поту	1545		
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605		
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	25	93
розрахунками з бюджетом	1620	1	-
в тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунки зі страхування	1625	-	-
розрахунки з оплати праці	1630	9	-
за одержаними авансами	1635	2	-
за розрахунками з учасниками	1640		
із внутрішніх розрахунків	1645		
за страховою діяльністю	1650		
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		
Інші поточні зобов'язання	1690	42004	1
Усього за розділом III	1695	42041	94
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		
Б А Л А Н С :	1900	181367	8141

Керівник

Головний бухгалтер

САВЛУК РОМАН ЯРОСЛАВОВИЧ

НЕ ПЕРЕДБАЧЕНО

¹ Визначається в порядку, встановленому спеціально уповноваженим центральним органом виконавчої влади у галузі статистики.

Підприємство :

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКТИВ ІНВЕСТ"

Дата (рік,місяць,число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2015	12	31
37004959		

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД)

за рік 2015 року

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	3878	6176
Чисті зароблені страхові премії	2010		
Премії підписані, валова сума	2011		
Премії, предані у перестрахування	2012		
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(3650)	(6029)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		
Валовий :			
прибуток	2090	228	147
збиток:	2095	(-)	(-)
Дохід(витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		
Дохід(витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		
інші операційні доходи	2120	-	
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічн. активів і сільськогосподарських тварин	2122		
Адміністративні витрати	2130	(218)	(144)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(3)	(-)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		
Витрати від первісного визнання біологічн. активів і сільськогосподарських тварин	2182		
Фінансовий результат від операційної діяльності			
прибуток	2190	7	3
збиток	2195	()	()
Доходи від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	2	16
Інші доходи	2240	-	
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Витрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	9	19
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	1	1
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	8	18
збиток	2355	(-)	()

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

СТАТТЯ	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) основних засобів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	121608
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	121608
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	121608
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	8	121626

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

НАЙМЕНУВАННЯ ПОКАЗНИКА	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період
1	2	3	4
Матеріальні витрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	43	45
Відрахування на соціальні заходи	2510	18	17
Амортизація	2515	2	1
Інші операційні витрати	2520	158	81
Разом :	2550	221	144

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

НАЗВА СТАТТІ	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Середньорічна кількість простих акцій	2600	3	4
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	-	-

Керівник

САВЛУК РОМАН ЯРОСЛАВОВИЧ

Головний бухгалтер

НЕ ПЕРЕДБАЧЕНО

Підприємство :

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"АКТИВ ІНВЕСТ"

Дата (рік,місяць,число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2015

12

31

37004959

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА ПРЯМИМ МЕТОДОМ)

за

рік 2015

року

Форма №3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код	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	200	162
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011		
Надходження авансів від покупців і замовників	3015		
Надходження від повернення авансів	3020		
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025		
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035		
Надходження від операційної оренди	3040		
Надходження від отримання роялті, авторських	3045		
Надходження від страхових премій	3050		
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055		
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату: товарів (робіт, послуг)	3100	(87)	(45)
Праці	3105	(43)	(22)
Відрахування на соціальні заходи	3110	(18)	(27)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(2)	(6)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	()	()
Витрачання на оплату авансів	3135	()	()
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	()	()
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань зі страховими контрактами	3150	()	()
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	()	()
Інші витрачання	3190	(21)	(15)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	29	47
II. Рух коштів у результаті інвестиційної			
Надходження від реалізації:фінансових інвестицій	3200	1967	15
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих: відсотків	3215	2	-
дівідендів	3220	-	16
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230		
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235		
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(1988)	(162)
необоротних активів	3260	(-)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	()	()
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	()	()
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(19)	(131)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від: продажу частки в дочірньому підприємстві	3310		
Інші надходження	3340	-	2
Витрачання на: викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	(-)	(-)
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на оплату відсотків	3360	()	()
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	()	()
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	()	()
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	()	()
Інші платежі	3390	(2)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(2)	2
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	8	(82)
Залишок коштів на початок року	3405	12	94
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	20	12

Керівник

САВЛУК РОМАН ЯРОСЛАВОВИЧ

Головний бухгалтер

НЕ ПЕРЕДБАЧЕНО

Підприємство : ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
ІНВЕСТ"

Дата (рік,місяць,число)
за ЄДРПОУ

К О Д И		
2015	12	31
37004959		

ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ
за рік 2015 року
Форма №4

Код за ДКУД 1801005

С Т А Т Т Я	Код	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	10	10
Залишок на початок року	4000	8000	131287	-	13	26	-	-	139326
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	8000	131287	-	13	26	-	-	139326
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	8	-	-	8
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-131287	-	-	-	-	-	(131287)
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111								
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112		-131287						-131287
Накопичені курсові різниці	4113								
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114								
Інший сукупний дохід	4116								
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	(-)	-	-	-
Сумма чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								
Сумма чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220								
Сумма чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								
Внески учасників:									
Внески учасників:	4240	-	-	-	-			-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-			-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-				
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій(часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі :	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291								
Разом змін в капіталі:	4295	-	-131287	-	-	8	-	-	(131279)
Залишок на кінець року :	4300	8000	-	-	13	34	-	-	8047

Керівник

САВЛУК РОМАН ЯРОСЛАВОВИЧ

Головний бухгалтер

НЕ ПЕРЕДБАЧЕНО

Примітки

щодо розкриття інформації до фінансової звітності за 2015 рік

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ».

Код ЄДРПОУ 37004959

1. Інформація про компанію

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ».

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 37004959.

Основні види діяльності за КВЕД:

66.30 Управління фондами

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

64.92 Інші види кредитування

66.12 Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах

Професійну діяльність на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) Товариство у звітному періоді здійснювало відповідно з ліцензіями, отриманими від Комісії з цінних паперів та фондового ринку, а саме:

- ліцензія серії АВ №533913. Дата видачі ліцензії 15.04.2014р.. Термін дії ліцензії з 11.05.2010р. по 11.05.2015р.;

- ліцензія серії АЕ №642042. Дата видачі ліцензії 12.05.2015р.. Термін дії ліцензії необмежений з 12.05.2015р.

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА:

-Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «Активний», код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування (надалі - ЄДРІСІ) 2331528;

-Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «Декра», код за ЄДРІСІ 23300088;

-Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «Таїра», код за ЄДРІСІ 2331603;

-ПАТ «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Стандарт преміум», код за ЄДРІСІ 13314422.

-АТ Закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Верді», код за ЄДРІСІ 13300308;

-АТ Закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Гласс», код за ЄДРІСІ 13300306;

-АТ Закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Дебюссі», код за ЄДРІСІ 13300305;

-АТ Закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Кандер», код за ЄДРІСІ 13300307;

-АТ Закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Лакомб», код за ЄДРІСІ 13300309;

-АТ Закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Маріанеллі», код за ЄДРІСІ 13300311;

-ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Хайграунд кепітал менеджмент», код за ЄДРІСІ 1321027.

Місцезнаходження Товариства: 49000, Дніпропетровська область, місто Дніпропетровськ, вулиця Дзержинського, будинок 33-В.

Адреса електронної пошти aktiv_invest@i.ua

Адреса web-сайту www.aktivinvest.dp.ua

Кількість працівників станом на 31 грудня 2015 р. складає 3 особи.

Станом на 31 грудня 2015 р. учасники Товариств:

П.І.Б. фізичної особи	частка в статутному капіталі грн.(%)	Наявність контролю на звітну дату
Савлук Роман Ярославович	7920000,00 (99%)	Можливість здійснювати вирішальний вплив на управління та/або діяльність Товариства шляхом володіння часткою, що відповідає еквіваленту 50 чи більше % статутного капіталу
Савлук Андрій Ярославович	80000,00 (1%)	Прямий родич посадової особи Товариства

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» в 2015 році очолював Директор. Компанія регулярно інформувала учасників товариства про процеси, що відбуваються в Компанії і надавала всі необхідні пояснення.

Керівництво відповідає за складання річного звіту за 2015 рік, у якому відображається діяльність за період з 01 січня 2015 року по 31 грудня 2015 року. Керівництво Товариства підтверджує, що даний звіт підготовлений відповідно до чинного законодавства, Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Річний звіт Товариства складений, ґрунтуючись на обміркованих рішеннях і припущеннях керівництва.

Керівництво підтверджує дотримання вимог законодавства України й підготовку фінансової звітності відповідно до принципу безперервності діяльності.

Керівництву не відомі які-небудь важливі події після звітної дати, які не були б відображені в даному звіті і які могли б вплинути на подальшу діяльність й оцінку річного звіту.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2015 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 2015 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 2015 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.

МСБО 1 «Подання фінансових звітів» не встановлює єдиного формату фінансових звітів, у вказаному стандарті наводиться перелік показників, які необхідно наводити в кожній з форм звітності та у примітках.

Разом з тим, листом Міністерства фінансів України від 04.01.2013 р. № 31-08410-06-5/188 доведено до відома підприємств, які складають фінансову звітність за МСФЗ, що для звітності за 2015 рік слід застосовувати форми звітності, передбачені національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку. Розкриття додаткової інформації, як це передбачено МСФЗ/МСБО, рекомендовано здійснювати у примітках до річної фінансової звітності.

Товариство подає дану фінансову звітність за 2015 рік у форматі, що відповідає рекомендаціям Мінфіну України.

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

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено такі стандарти як МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання», які відповідно набувають чинності 01 січня 2016 року та 01 січня 2018 року.

За рішенням керівництва Товариство МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання» до дати набуття чинності не застосовується. Дострокове застосування цього стандарту не вплинуло би на фінансову звітність Товариства за період, що закінчується 31 грудня 2015 року, оскільки Товариство не входить в сферу дії цього стандарту.

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 2015 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.

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. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на 12 місяців з кінця звітної періоду, але не обмежуючись цим періодом.

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства буде затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 17 лютого 2016 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 2015 року по 31 грудня 2015 року.

3. Суттєві положення облікової політики

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю основних засобів на дату першого застосування МСФЗ відповідно до МСФЗ 1 «Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності», коли ця справедлива вартість може бути використана як доцільна собівартість, а також інвестиційної нерухомості, яка відображається за справедливою вартістю відповідно до МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість», та оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Основні положення облікової політики

Основа формування облікових політик

Облікова політика – це конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані Товариством при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. 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.

Активи, зобов'язання та власний капітал відображені на Балансі Товариства станом на 31.12.2015 р. згідно «Положенню про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику», яка затверджена Наказом №1 від 05.01.2015 року «Про організацію бухгалтерського обліку та облікову політики» (із змінами та доповненнями).

Статті фінансової звітності сформовані Товариством з урахуванням суттєвості.

Для визначення суттєвості окремих операцій об'єктів обліку, що відносяться до активів, зобов'язань і власного капіталу для відображення у фінансовій звітності за поріг суттєвості приймається величина у 5 відсотків від підсумку відповідно всіх активів, всіх зобов'язань і власного капіталу за балансом без внутрішніх розрахунків.

Для визначення суттєвості окремих видів доходів і витрат поріг суттєвості приймається величина у 2 відсоткам чистого прибутку (збитку) звітної періоду.

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

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

Облікові політики щодо фінансових інструментів

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, вартість яких відображається за історичною 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 плюс операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

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

Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

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

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

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 у 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.

Доходи і 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 власного капіталу, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

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

Доходу (виручка) від продажу товарів, робіт, послуг у ході звичайної фінансово- господарської діяльності оцінюється за справедливою вартістю отриманого, або такого, що підлягає отриманню, за мінусом повернень і всіх наданих знижок. Виручка від продажу товарів, робіт, послуг визнається за одночасного виконання наступних умов:

- всі істотні ризики і вигоди, які з права власності, переходять від Товариства до покупця (замовника);

- Товариство не зберігає за собою ні подальших управлінських функцій в тій мірі, яка зазвичай асоціюється з правом власності, ні реального контролю над реалізованими товарами, роботами, послугами;

- сума виручки може бути надійно оцінена;

- існує ймовірність отримання майбутніх економічних вигод, пов'язаних з операцією;

- витрати, які були понесені або будуть понесені у зв'язку з операцією, можуть бути надійно оцінені.

Основними принципами бухгалтерського обліку доходів та витрат Товариства визначено нарахування, відповідність та обачність. Доходи (витрати), що сплачуються за результатами місяця нараховуються в останній робочий день місяця. Доходи (витрати) за роботами, послугами, що надаються поетапно, нараховуються після завершення кожного етапу операції протягом дії угоди про надання (отримання) робіт, послуг. Доходи (витрати) за послугами з обов'язковим результатом нараховуються за фактом надання (отримання) послуг або за фактом досягнення передбаченого договором результату.

Основною вимогою до фінансової звітності Товариства щодо доходів і витрат є відповідність отриманих (визнаних) доходів сплаченим (визнаним) витратам, які здійснюються з метою отримання таких доходів.

До складу фінансових доходів включаються процентні доходи по розміщеним депозитам в банках, проценти нараховані по цінним паперам та позикам. Процентний дохід визнається у прибутку або збитку за період у момент виникнення. Щодо усіх фінансових інструментів, які оцінюються за амортизованою вартістю, і процентних фінансових активів, які класифікуються як такі, що доступні для продажу, процентний дохід або витрати визнаються з використанням методу ефективного відсотка. Процентний дохід включається до складу доходів від фінансування в звіті про фінансові результати (про сукупний дохід).

До складу фінансових витрат включаються витрати на виплату відсотків за отриманими кредитами та позиками, прибутки та збитки від дисконтування фінансових інструментів, а також чистий результат від торгівлі фінансовими інструментами.

Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток включають в себе податок на прибуток поточного періоду та відстрочений податок. Поточний та відстрочений податки на прибуток відображаються у складі прибутку або збитку за період, за винятком тієї їх частини, яка відноситься до угоди з об'єднання бізнесу або до операцій, визнаним безпосередньо у складі власного капіталу або в іншому сукупному прибутку.

Поточний податок на прибуток являє собою суму податку, що підлягає сплаті або отриманню стосовно оподаткованого прибутку чи податкового збитку за рік, розрахованих на основі чинних або в основному введених в дію станом на звітну дату податкових ставок, а також всі коригування величини зобов'язання по сплаті податку на прибуток за минулі роки, який підлягає стягненню податковими органами або виплату їм.

Відкладений податок відображається методом балансових зобов'язань відносно тимчасових різниць, що виникають між балансовою вартістю активів і зобов'язань, яка визначається для цілей їх відображення у фінансовій звітності, та їх податковою базою. Відкладений податок не визнається щодо наступних тимчасових різниць: різниць, що виникають при первісному визнанні активів і зобов'язань в результаті здійснення угоди, яка не є угодою з об'єднання бізнесу, і яка не впливає ні на бухгалтерський, ні на оподатковуваний прибуток або збиток.

Основні засоби

Основні засоби обліковуються за моделлю собівартості згідно МСБО 16 «Основні засоби», яка полягає в наступному:

Після первісного визнання об'єкт основних засобів обліковується за його собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення, визнаних згідно МСБО 36 «Зменшення корисності активів».

Основні засоби визнані активом на дату балансу згідно МСБО 16, бо:

- а) є ймовірність того, що суб'єкт господарювання отримає майбутні економічні вигоди;
- б) собівартість основного засобу можна достовірно оцінити.

Основні засоби - це матеріальні об'єкти, які утримуються з метою використання їх в процесі своєї діяльності, під час продажу товарів (робіт), надання послуг, здавання в оренду іншим особам, або для здійснення адміністративних функцій. До основних засобів Товариства відносяться предмети, строк корисного використання яких перевищує один рік і вартість яких за одиницю або комплект становить 2,5 тис. грн. і більше.

Після визнання активом об'єкт основних засобів обліковується за собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Витрати на поточний ремонт й технічне обслуговування відносяться на витрати в міру їх здійснення. Вартість заміни значних компонентів обладнання та інших основних засобів капіталізується, а компоненти, що були замінені, списуються.

Прибуток або збиток від вибуття основних засобів визначається шляхом зіставлення отриманої виручки з балансовою вартістю відповідних активів і відображається на рахунок прибутків і збитків.

При визначенні строку корисного використання (експлуатації) Товариство враховувала:

- 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.

Мінімальні строки (років) корисного використання основних засобів по групам наведені нижче в таблиці:

Таблиця 1

Група основних засобів	років
Будівлі	20
Споруди	15
Передавальні пристрої	10
Машини та обладнання	5
Офісне обладнання : електронно-обчислювальні машини, машини для автоматичного оброблення інформації, пов'язані з ними засоби зчитування або друку інформації, пов'язані з ними комп'ютерні програми, інші інформаційні системи, комутатори, модеми, маршрутизатори, джерела безперебійного живлення та засоби їх підключення до	2

телекомунікаційних мереж, телефони (в тому числі стільникові)	
Транспортні засоби	5
Інструменти, прилади, інвентар (меблі)	5
Інші основні засоби	3-5

Амортизація - це систематичний розподіл суми активу, що амортизується, протягом строку його корисної експлуатації. Амортизація основних засобів розраховується прямолінійним методом для розподілу їх первісної вартості до ліквідаційної вартості протягом строку їх експлуатації.

На земельні ділянки амортизація не нараховується.

Ліквідаційна вартість активу являє собою оцінку суми, яку Товариство могло б отримати в даний момент від продажу активу за вирахуванням розрахункових витрат на продаж виходячи з припущення, що вік активу та його технічний стан вже відповідають очікуваному в кінці строку його корисного використання. Ліквідаційна вартість активів та строки їх корисного використання переглядаються і при необхідності корегуються станом на кожну звітну дату.

Керівництво оцінює залишковий строк корисного використання основних засобів відповідно з поточним технічним станом основних засобів та оцінкою періоду, протягом якого основні засоби будуть приносити економічні вигоди Товариству. Строк корисного використання (експлуатації) об'єкта основних засобів переглядається в разі зміни очікуваних економічних вигод від його використання.

Витрати на ремонт і техобслуговування відносяться на витрати по мірі їх здійснення. Прибуток або збиток від списання або вибуття основних засобів відображаються у складі прибутків і збитків.

Фінансові інструменти

Визнання фінансових інструментів Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі коли і тільки коли воно стає стороною контрактних зобов'язань щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються на дату здійснення угоди, тобто на дату, коли Товариство зобов'язується придбати або продати фінансовий актив, що передбачає поставку протягом періоду, визначеного законодавством або традиціями ринку (договори «звичайної» купівлі-продажу). Віднесення фінансових інструментів до тієї чи іншої категорії залежить від їх особливостей та мети придбання, і відбувається в момент їх прийняття до обліку. Первісне визнання. Фінансові інструменти, що відображаються з віднесенням змін на рахунок прибутків і збитків, спочатку відображаються за справедливою вартістю. Всі інші фінансові активи та фінансові зобов'язання спочатку визнаються за справедливою вартістю плюс понесені витрати по угоді.

Фінансовими інструменти, що обліковуються по справедливій вартості Залежно від класифікації фінансові інструменти обліковуються за справедливою вартістю або амортизованою вартістю. Справедлива вартість - це сума, на яку можна обміняти актив або за допомогою якої можна врегулювати зобов'язання під час здійснення угоди на загальних умовах між добре обізнаними, незалежними сторонами, які діють на добровільній основі. Справедлива вартість являє собою поточну ціну попиту для фінансових активів та ціну пропозиції для фінансових зобов'язань, що котуються на активному ринку. У відношенні активів і зобов'язань із взаємно компенсуючим ринковим ризиком Товариство може використовувати середні ринкові ціни для визначення справедливої вартості позицій зі взаємно компенсуючими ризиками та застосовувати до чистої відкритої позиції відповідну ціну попиту або ціну пропозиції.

Фінансовий інструмент вважається котируваним на активному ринку, якщо котирування є вільно та регулярно доступними на фондовій біржі чи в іншій організації, і ці ціни відображають дійсні і регулярні ринкові операції, що здійснюються на загальних підставах.

Для визначення справедливої вартості фінансових інструментів, за якими відсутня інформація про ринкові ціни із зовнішніх джерел, використовуються такі методи оцінки, як модель дисконтування грошових потоків, модель, заснована на даних останніх угод, здійснених між непов'язаними сторонами, або аналіз фінансової інформації про об'єкти інвестування.

Найкращим підтвердженням справедливої вартості при початковому визнанні є ціна угоди. Прибуток або збиток враховується в момент первісного визнання тільки в тому випадку, якщо між справедливою вартістю та ціною угоди існує різниця, яка може бути підтверджена іншими спостережуваними в даний момент на ринку угодами з аналогічним фінансовим інструментом або оціночним методом, в якому в якості входних змінних використовуються виключно фактичні дані ринків. Купівля або продаж фінансових активів, передача яких передбачається у строки, встановлені законодавчо або правилами даного ринку (купівля і продаж на стандартних умовах), визнаються на дату здійснення угоди. Тобто на дату, коли Товариство прийняло на себе зобов'язання передати фінансовий актив. Всі інші операції з придбання визнаються, коли Товариство стає стороною договору щодо даного фінансового інструменту.

Активи для продажу є фінансовими активами, що класифікуються як наявні для продажу, або утримувані до закінчення строку, а також дебіторська заборгованість. Наявні для продажу інструменти містять у собі короткострокові або довгострокові вкладення у певні цінні папери, акції. У даній категорії, як правило, відображаються фінансові активи, утримувані впродовж невизначеного строку, які можуть бути продані через зменшення ліквідності, а також у результаті коливань процентних ставок, валютних курсів і цін на акції.

Фінансові інструменти, утримувані до закінчення строку є інвестиції, утримувані до погашення - цей фінансовий інструмент представляє собою непохідні фінансові активи з фіксованими або обумовленими платежами та фіксованим строком погашення, щодо яких у керівництва Товариства є намір і можливість утримувати їх до строку погашення. Фінансові активи за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат - цей фінансовий інструмент має дві підкатегорії: а) активи, віднесені до цієї категорії при початковому визнанні; б) фінансові активи, утримувані для торгівлі. Доступні для продажу фінансові активи - це непохідні фінансові активи, які спеціально віднесені в дану категорію або які не були віднесені до жодної з інших трьох категорій. Після первісного визнання фінансові активи, наявні для продажу, оцінюються за справедливою вартістю, а нереалізовані прибуток або збиток визнаються в іншому сукупному прибутку.

Припинення визнання фінансового інструменту Товариство припиняє визнавати фінансові активи, 1) коли ці активи погашені або права на грошові потоки, пов'язані з цими активами, минули, або 2) коли Товариство передало права на грошові потоки від фінансових активів або уклало угоду про передачу і при цьому також передало всі істотні ризики і вигоди, пов'язані з володінням цими активами, або не передало їх і не зберегло всі істотні ризики і вигоди, пов'язані з володінням цими активами, але втратило право контролю щодо даних активів. Контроль зберігається, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній третій стороні без необхідності накладення додаткових обмежень на продаж.

Визнання фінансового зобов'язання припиняється у разі погашення, анулювання або закінчення терміну погашення відповідного зобов'язання. При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим самим кредитором на суттєво відмінних умовах або у разі внесення істотних змін до умов існуючого зобов'язання, визнання первісного зобов'язання припиняється, а нове зобов'язання відображається в обліку з визнанням різниці в балансовій вартості зобов'язань у звіті про фінансові результати (сукупний дохід).

Дебіторська заборгованість та аванси

Дебіторська заборгованість визнається Товариством в разі виникнення юридичного права на отримання платежу згідно з договором. У складі дебіторської заборгованості Товариство відображає такі активи:

- дебіторська заборгованість з бюджетом;
- дебіторська заборгованість з основної діяльності;
- торгова дебіторська заборгованість;
- дебіторська заборгованість за векселями до отримання;
- інша дебіторська заборгованість.

Товариство згортає суми авансів, отриманих від клієнтів, з сумами дебіторської заборгованості, якщо ці суми виникли в рамках одного договору і в майбутньому висока ймовірність провести взаємозалік даних сум.

Дебіторська заборгованість з основної діяльності та інша дебіторська заборгованість обліковуються за амортизованою вартістю, розрахованої з використанням методу ефективної ставки відсотка.

Аванси видані Товариством відображаються у звітності за первісною вартістю за вирахуванням резерву під знецінення. Аванси видані класифікуються як довгострокові, якщо очікуваний термін отримання товарів або послуг, що належать до них, перевищує один рік або якщо аванси відносяться до активу, який буде відображений в обліку як необоротні при первісному визнанні. Попередня оплата послуг включається до витрат періоду або у вартість активів у міру отримання цих послуг. Якщо є ознака того, що активи, товари або послуги, пов'язані з авансами виданими, не будуть отримані, балансова вартість авансів виданих підлягає зменшенню, і відповідний збиток від знецінення відображається у прибутку або збитку за рік у складі рядка «інші операційні витрати».

Резерв по сумнівних боргах

Дебіторська заборгованість відображається у звітності з урахуванням резерву. Резерв під знецінення дебіторської заборгованості створюється в разі оцінки ймовірності погашення оцінюваної заборгованості як низької. Резерв визначається на індивідуальній основі - у розрізі контрагентів. Резерв розраховується і переглядається регулярно, зміна величини резерву відображається у звіті про прибутки та збитки.

Сумнівні видані аванси, по яких не очікується надходження послуг або товарів, включаються до резерву по сумнівних боргах.

Грошові кошти та їх еквіваленти.

Грошові кошти та їх еквіваленти включають готівкові кошти в касі та кошти на рахунках у банках. Грошові кошти на рахунках у банках включають грошові кошти на поточних рахунках та депозити в банках. Депозити в банках обліковуються за амортизованою вартістю за вирахуванням резерву на знецінення.

Операції в іноземних валютах перераховуються у відповідну функціональну валюту, за курсом обміну, встановленим на дату операції. Монетарні активи і зобов'язання, деноміновані в іноземних валютах на дату звітності, перераховуються у функціональну валюту за курсами обміну, встановленим на цю дату. Прибуток або збиток від курсових різниць за монетарними статтями представляє собою різницю між амортизованою вартістю в функціональній валюті на початок періоду, скориговану з урахуванням ефективної процентної ставки і платежів протягом звітного періоду, та амортизованою вартістю в іноземній валюті, перерахованою за курсом обміну на кінець звітного періоду. Немонетарні активи і зобов'язання, деноміновані в іноземних валютах,

які відображені за справедливою вартістю, перераховуються у функціональну валюту за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникають в результаті перерахунку, визнаються у прибутку або збитку, за винятком різниць, що виникають при перерахунку фондових інструментів, наявних для продажу, що визнані в іншому сукупному прибутку. Немонетарні статті, деноміновані в іноземних валютах, оцінка яких здійснюється за історичною вартістю, перераховуються за курсом обміну на дату операції.

Кредити та позики

Кредити і позики при первісному визнанні обліковуються за справедливою вартістю за вирахуванням будь-яких витрат на здійсненню кредитної (позикової) угоди. Фінансові зобов'язання згодом обліковуються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективного відсотку. Вся різниця між справедливою вартістю отриманих коштів (за вирахуванням витрат по угоді) і сумою до погашення відображається як відсотки до сплати протягом строку, на який видано позику. Кредити і позики класифікуються як поточні, коли початковий строк погашення не перевищує дванадцять місяців від звітної дати.

Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість

Зобов'язання відображається в балансі, якщо його оцінка може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічних вигод в майбутньому внаслідок його погашення. Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість нараховується, коли контрагент виконав свої зобов'язання за договором, і обліковується за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка.

Аванси, отримані від клієнтів, спочатку обліковуються за справедливою вартістю, а згодом відображаються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка.

Взаємозаліки.

Взаємозалік фінансових активів та зобов'язань з подальшим включенням до балансу лише їхньої чистої суми може здійснюватися лише в разі, якщо є юридично встановлене право взаємозаліку визнаних сум, і існує намір провести розрахунок на основі чистої суми або одночасно реалізувати актив та розрахуватися за зобов'язаннями.

Запаси

Запаси - це активи Товариства, які:

- 1) утримуються для продажу у звичайному ході бізнесу;
- 2) перебувають у процесі виробництва для такого продажу або,
- 3) існують у формі основних чи допоміжних матеріалів для споживання у виробничому процесі або при наданні послуг.

Запаси включають в себе сировину (матеріали), готову продукцію, напівфабрикати, незавершене виробництво і товари.

Запаси обліковуються за найменшою з двох величин: собівартості і чистої ціни продажу. Собівартість запасів визначається за формулою - "перше надходження - перший видаток" (ФІФО). Собівартість готової продукції включає в себе вартість сировини і матеріалів, витрати на оплату праці виробничих робітників та інші прямі витрати, а також відповідну частку виробничих накладних витрат (розраховану на основі нормативного використання виробничих потужностей) і не включає витрати за позиковими коштами. Чиста ціна продажу запасів - це розрахункова ціна можливого продажу в процесі звичайної діяльності за вирахуванням витрат на завершення виробництва і витрат з продажу.

Оренда

Оренда, при якій за орендодавцем зберігаються усі ризики і вигоди, пов'язані з правом власності на актив, класифікується як операційна оренда. Товариство є орендарем нежитлових приміщень під офісне приміщення по оперативному лізингу (оренді). Строки використання орендованих основних засобів визначаються за терміном оренди, зазначеним у договорі. Вартість орендованого приміщення зазначається в договорі оренди.

Прийняті в оперативну оренду активи на підставі договорів та актів приймання-передачі, на балансових рахунках бухгалтерського обліку в Товариства не оприбутковані. Надані Товариству в оперативну оренду приміщення використовуються для власних господарських потреб. Товариство не надає основні засоби в оперативну суборенду. Орендні платежі орендодавцям щомісячно нараховуються та відображаються у складі адміністративних витрат.

Платежі, пов'язані з операційною орендою відображаються як витрати у звіті про фінансові результати (сукупний дохід) за період з використанням прямолінійного методу списання таких витрат протягом строку оренди.

Резерви майбутніх витрат і платежів

Резерви за зобов'язаннями та платежами - це нефінансові зобов'язання, сума й термін яких не визначені. Вони нараховуються, коли Товариство має поточне юридичне або конструктивне зобов'язання, що виникло внаслідок минулих подій, та існує ймовірність, що для погашення такого зобов'язання знадобиться відтік ресурсів, які передбачають економічні вигоди, а суму цього зобов'язання можна розрахувати з достатнім ступенем точності. Сума, визнана в якості резерву, являє собою найбільш точну оцінку виплат, необхідних для погашення зобов'язання на звітну дату, беручи до уваги ризики і невизначеність, пов'язані із зобов'язанням.

Витрати на персонал та відповідні відрахування

Заробітна плата, єдиний соціальний внесок, щорічні відпускні виплати та виплати за лікарняними листками, преміальні і негрошові пільги нараховуються у тому періоді, в якому відповідні послуги надаються працівниками. Товариство не має жодних правових чи таких, що впливають зі сформованої ділової практики, зобов'язань з виплати пенсій або аналогічних виплат.

Товариство зобов'язується компенсувати працівникам всі витрати, понесені у разі отримання виробничої травми. Нараховані суми відносяться на витрати в тому періоді, в якому вони понесені.

Дивіденди

Дивіденди учасникам Товариства визнаються в момент, коли їхня виплата є юридично обґрунтованою. У разі виплати остаточних дивідендів, їхнє визнання здійснюється шляхом затвердження загальними зборами учасників.

Звітність за сегментами

Відповідно до концепції розвитку системи управлінського обліку в Товаристві можуть виділятися наступні сегменти бізнес-напрямків: послуги суб'єктам господарювання, послуги фізичним особам, операції з цінними паперами, та інші операції, в розрізі яких вирішуються управлінські задачі планування, контролю та аналізу. В основу для розподілу доходів/витрат та активів/зобов'язань за сегментами діяльності покладено управлінський облік Товариства.

Доходами та витратами звітного сегмента є доходи та витрати, які безпосередньо відносяться до сегмента. Витрати за сегментом не включають загальні адміністративні витрати. На підставі підрахунку долі сегмента в доходах та витратах встановлені пропорції.

Діяльність Товариства у звітному періоді здійснювалась в одному операційному сегменті. Товариство здійснювало діяльність по купівлі – продажу цінних паперів та наданню послуг на фондовому ринку. Таким чином, у звітному році долі сегментів в сукупних доходах були наступними: операції з цінними паперами і послуги на фондовому ринку – 100,0%.

Витрати, розподілені за сегментами, становили у звітному році наступні пропорції: операції з цінними паперами і послуги на фондовому ринку – 100,0%.

Активами та зобов'язаннями звітного сегмента є активи та зобов'язання, які безпосередньо відносяться до сегмента.

4. Ключові бухгалтерські оцінки та професійні судження при застосуванні облікової політики

Товариство використовує оцінки і робить припущення, які впливають на суми активів та зобов'язань, що відображаються у фінансовій звітності протягом наступного фінансового року. Оцінки та судження постійно аналізуються і ґрунтуються на минулому досвіді керівництва та інших факторах, включаючи очікування майбутніх подій, які при існуючих обставинах вважаються обґрунтованими. При застосуванні принципів бухгалтерського обліку, крім згаданих оцінок, керівництво також використовує певні судження. При визначенні суми резервів Товариство враховує попередній досвід і минулі виплати на покриття збитків та існуючі суми невикористаних відшкодувань. Крім того, судові рішення, економічні умови і громадська думка можуть впливати на суму остаточних витрат на врегулювання, отже, на оцінку резервів Товариства. Допущення і оцінні значення Товариства засновані на вихідних даних, які воно мало в своєму розпорядженні на момент підготовки фінансової звітності. Проте поточні обставини і допущення відносно майбутнього можуть змінюватися зважаючи на ринкові зміни або непередбачуваних Товариства обставин. Такі зміни відображаються в допущеннях у міру того, як вони відбуваються.

Щодо інтерпретації складного податкового законодавства України, змін у податковому законодавстві, а також сум і термінів отримання майбутнього оподаткованого доходу існує невизначеність. Товариство не створює резерви під можливі наслідки перевірок, проведених податковими органами. Відстрочені податкові активи визнаються за всіма невикористаним податковим збиткам в тій мірі, в якій є ймовірним отримання оподаткованого прибутку, проти якого можуть бути зараховані податкові збитки.

У випадках коли справедливую вартість фінансових інвестицій неможливо визначити на підставі даних активних ринків, вони відображаються на дату балансу за їх собівартістю з урахуванням зменшення корисності інвестиції. Визначення суми збитків від зменшення корисності потребує певну частку судження. Судження включають облік таких вихідних даних як ризик ліквідності і кредитний ризик. Зміни в припущеннях щодо цих факторів можуть вплинути на вартість фінансових інвестицій, які наведено у звіті про фінансовий стан.

5. Пояснення та аналітичні дані до фінансової звітності

Валюта подання звітності. Національною валютою України є українська гривня (надалі по тексту – гривня, або грн.), і ця ж валюта є функціональною валютою Товариства. Операції в іноземних валютах повинні перераховуватись у відповідну функціональну валюту, за курсом обміну, встановленим на дату операції.

Форми і примітки звітності базуються на даних бухгалтерського обліку Товариства. Бухгалтерський облік Товариство веде в національній валюті України - гривні. Одиниці виміру у яких подається фінансова звітність – тисячі гривень без десяткового знаку. Посади головного бухгалтера не передбачено. Бухгалтерський облік ведеться на договірних засадах з ТОВ

«Юридична компанія «Альфа» (ЄДРПОУ: 33324233), згідно договору про надання бухгалтерських послуг.

Основні засоби.

Оцінку справедливої вартості основних засобів на дату переходу на МСФЗ Товариство не здійснювало, оскільки використовується модель собівартості, згідно МСБО 16 «Основні засоби».

Таблиця 2

Основні засоби за видами	На 01.01.2015. (тис.грн.)	На 31.12.2015. (тис.грн.)
Офісне обладнання		
Первісна вартість	24	32
Знос	20	22
Залишкова вартість на звітну дату	4	10
Коефіцієнт зношеності основних засобів	83,33 %	68,75 %

Амортизація: Протягом звітного періоду амортизація основних засобів нарахована в сумі 2 тис. грн..

Дебіторська заборгованість

Таблиця 3

Найменування показника	На 01.01.2015. (тис.грн.)	На 31.12.2015. (тис.грн.)
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	14	40
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	2	2
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	17

Поточна дебіторська заборгованість враховується за чистою реалізаційною вартістю, визначена як вартість дебіторської заборгованості за вирахуванням резерву сумнівних боргів. У звітному періоді резерв сумнівних боргів не нараховувався, безнадійна заборгованість відсутня. Остаточне погашення заборгованості дебіторами очікується в наступному році.

Грошові кошти

Грошові кошти Товариства зберігаються на поточних банківських рахунках. Облік грошових коштів і розрахунків готівковими грошовими коштами здійснюється згідно чинного законодавства стосовно ведення касових операцій.

У своїй інвестиційній діяльності керівництво Товариства дотримується виваженої політики, оскільки в тих економічних умовах, які склалися в нашій країні на даний час, дуже важливо вчасно та виважено диверсифікувати ризики. Для повсякденної роботи та для розміщення інвестиційних ресурсів Товариства вибирає тільки високо надійних партнерів у банківському секторі

Рейтинг банківських установ, в яких розміщені грошові вклади Товариства, відповідає інвестиційному рівню за національною рейтинговою шкалою, визначеною чинним законодавством України.

Таблиця 4

Найменування грошових статей	На 01.01.2015. (тис. грн.)	На 31.12.2015. (тис. грн.)
Поточні рахунки у банку	12	20
Депозитний рахунок у банку	-	-

Залишки грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті відсутні.

Фінансові активи

Товариство утримує акції українських підприємств з метою подальшого продажу з невизначеним терміном. На звітну дату проводився аналіз котирувань наявних акцій на підставі даних про біржові торги.

Таблиця 5

Рядок балансу	Найменування статей фінансових активів	На 01.01.2015 (тис.грн.)	На 31.12.2015 (тис.грн.)
1160	Акції з нефіксованим прибутком, справедлива вартість яких визначена за даними оприлюднених котирувань на фондових біржах	181335	8052

Фінансові активи по яких існує біржовий ринок, відображено за справедливою вартістю. Інформація щодо зміни справедливої вартості фінансових активів по яких існує біржовий ринок відображається в Звіті про фінансові результати (про сукупний дохід) за період. Вона пов'язана з переоцінкою фінансових активів і відображається збільшенням або зменшенням капіталу у дооцінках Товариства. Фінансові активи на звітну дату обчислюються як поточні, оскільки такі цінні папери придбані з метою подальшого продажу в наступні 12 календарних місяців.

Цінні папери, що не мають ринкових котирувань обліковуються по собівартості їх придбання, і Товариство щорічно аналізує вартість акцій на наявність ознак знецінення, й при необхідності коригує їх вартість через прибутки та збитки.

Зареєстрований капітал

Зареєстрований капітал Товариства - це статутний капітал, який на звітну дату складає 8000000,00 грн.. (Вісім мільйонів грн. 00 коп.). При цьому розподіл часток в статутному капіталі учасників Товариства має такий вигляд:

- Савлук Р.Я., його частка у статутному капіталі 99%, що в грошовому еквіваленті складає 7 920 тис. грн.;

- Савлук А.Я., його частка у статутному капіталі 1%, що в грошовому еквіваленті складає 80 тис. грн..

Таблиця 6

п/п	Учасник Товариства на звітну дату	Сума частки в статутному капіталі, грн.	Розмір частки в статутному капіталі, %
1	Савлук Р.Я.	7 920 000,00	99
2	Савлук А.Я.	80 000,00	1
Загалом		8000 000,00	100

Резервний капітал, капітал у дооцінках, нерозподілений прибуток

Таблиця 7

Найменування статей власного капіталу	Капітал у дооцінках (тис.грн.)	Додатковий капітал (тис.грн.)	Резервний капітал (тис.грн.)	Нерозподілений прибуток (тис.грн.)
Залишки на початок дня 01.01.2015.	131287	-	13	26
Збільшення (зменшення) за звітний період	(131287)	-	-	8
Залишки на кінець дня 31.12.2015.	-	-	13	34

Резервний капітал. Відповідно до вимог законодавства та статуту, за рахунок чистого прибутку Товариства створюється та поповнюється резервний капітал.

Відповідно до вимог законодавства створюється та поповнюється резервний капітал. Згідно Статуту відрахування до резервного капіталу становлять не менш 5% від чистого прибутку за рік.

Резервний капітал призначений для покриття можливих збитків Товариства. Резервний капітал на кінець звітного періоду сформовано у сумі 319,56 грн. за рахунок отриманого прибутку.

Капітал у дооцінках. Відображається сума дооцінки (уцінки) фінансових інвестицій, необоротних активів Товариства. За звітний період відображено зменшення власного капіталу у сумі 131287 тис. грн., пов'язане з уцінкою фінансових активів до собівартості їх придбання.

Додатковий капітал. В додатковому капіталі відображається сума безкоштовно отриманих необоротних активів, сума капіталу, який вкладено засновниками понад статутний капітал, накопичені курсові різниці, які відображаються у складі власного капіталу та інші складові додаткового капіталу. У разі якщо інформація про розмір емісійного доходу та накопичених курсових різниць відповідає ознакам суттєвості, вона розкривається у додаткових статтях «Емісійний дохід» та «Накопичені курсові різниці». До підсумку балансу включається загальна сума додаткового капіталу.

Управління капіталом. Управління капіталом спрямовано на досягнення наступних цілей:

- 1) дотримання вимог до капіталу, встановлених законодавством;
- 2) забезпечення здатності Товариства функціонувати в якості постійно діючого підприємства.

Товариство вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, показанного в балансі. За станом на кінець кожного звітного року Товариство аналізує наявну суму власного капіталу і може її коригувати шляхом емісії нових акцій. На Товариство поширюються зовнішні вимоги до капіталу.

Облік та визнання зобов'язань здійснюється в Товаристві в відповідності з МСБО 37 «Резерви, умовні зобов'язання та умовні активи». Зобов'язання Товариство класифікує на довгострокові та поточні.

Зобов'язання Товариства

Таблиця 8

Найменування статей зобов'язань	На 01.01.2015. (тис.грн.)	На 31.12.2015. (тис.грн.)
Довгострокові зобов'язання	-	-
Поточні зобов'язання	42014	94
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	25	93
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками одержаними авансами	2	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці	9	-
Інші поточні зобов'язання	42004	1

Остаточна оплата поточних зобов'язань Товариством очікується протягом наступних 12 календарних місяців.

ДОХОДИ

Доходи Товариства, пов'язані з його господарсько-фінансовою діяльністю, визнаються та нараховуються згідно з МСБО 18 «Дохід». Дохід визначає валове надходження економічних вигід протягом періоду, що виникає в ході звичайної діяльності суб'єкта господарювання, коли власний капітал зростає в результаті цього надходження, а не в результаті внесків учасників власного капіталу та відображається за справедливою вартістю сумою, за якою можна обміняти актив або погасити заборгованість в операції між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами.

На звітну дату 31.12.2015 року Товариство отримало наступні види доходів:

Таблиця 9

Найменування статті доходу	2015 рік (тис. грн.)
Дохід від реалізації власних послуг	229
Доходів від реалізації фінансових активів	3649
Отримані відсотки від залишків грошових коштів на поточному рахунку в банку (інші фінансові доходи)	2

Фінансовим результатом від звичайної діяльності у звітному періоді є чистий прибуток у сумі 8 тис. грн.. Реструктуризація діяльності не відбувалась. Доходи (витрати) від припинених видів

діяльності відсутні. Дивіденди учасникам не нараховувались. Інші виплати учасникам не здійснювались.

Витрати

Витрати Товариства, пов'язані його господарсько-фінансовою діяльністю, визнаються та нараховуються згідно положень МСБО 12 «Податки на прибуток», МСБО 19 «Виплати працівникам», МСБО 36 «Зменшення корисності активів», МСБО 32 «Фінансові інструменти: розкриття та подання».

Витрати звітного періоду визначати одночасно з доходами, для одержання яких вони понесені.

Облік витрат ведеться на рахунках класу 9 "Витрати діяльності".

У примітках до фінансової звітності розкривається така інформація: Згідно «Звіту про фінансові результати»

На звітну дату 31.12.2015 року структура витрат:

Таблиця 10

Найменування статті	2015 рік (тис. грн.)
Собівартість реалізованих фінансових активів	3649
Адміністративні та інші операційні витрати:	221
в т.ч. Витрати на оплату праці	43
Відрахування на соціальні заходи	18
Амортизація	2
Інші операційні витрати:	158
- послуги банків	3
- послуги оренди, охорони, сигналізації	24
- інформаційні послуги, облік, аудит	94
- визнані штрафи (пені, неустойки)	-
- витрати на відрядження	1
- послуги сторонніх організацій та інші витрати	36

До адміністративних та інших операційних витрат відносяться всі витрати, які не залежать від обсягу реалізованих послуг, наданих Товариством за період.

Склад та структура витрат відображено у розділі III Звіту про фінансові результати (сукупний дохід) «Елементи операційних витрат».

Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи

Відповідно до засад, визначених МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи». Події, що потребують коригування активів та зобов'язань Товариства внаслідок виникнення умовних зобов'язань та умовних активів, відсутні.

Звіт про рух грошових коштів

Звіт щодо руху грошових коштів Товариства за звітний період складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної та неопераційної (інвестиційної та фінансової) діяльності.

Операційна діяльність - полягає в отриманні прибутку від звичайної діяльності, сума якого скоригована на амортизацію необоротних активів, курсову різницю, яка виникла при придбанні імпоротної сировини, витрати на придбання оборотних активів, втрати на оплату праці персоналу, сплату податків, відрахування на соціальні заходи та інші витрати.

Інвестиційна діяльність — це придбання та продаж: необоротних активів, у тому числі активів віднесених до довгострокових, та поточних фінансових інвестицій, інших вкладень, що не розглядаються як грошові еквіваленти, отримані відсотки та дивіденди.

Фінансова діяльність — це надходження чи використання коштів, що мали місце в результаті емісії цінних паперів, викупу власних акцій, виплата дивідендів, погашення зобов'язань за борговими цінними паперами, отримання та погашення позик.

Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності за звітний період становить 29 тис. грн. (надходження). Чистий рух грошових коштів від неопераційної діяльності за звітний період становить -21 тис. грн. (видаток).

Результатом чистого руху коштів від діяльності Товариства за звітний період є надходження грошових коштів в сумі 8 тис. грн..

Розкриття інформації щодо операцій з пов'язаними сторонами

Відповідно до засад, визначених МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони» зв'язана сторона – це фізична або юридична особа, пов'язані з суб'єктом господарювання, що складає свою фінансову звітність. Сторони зазвичай вважаються пов'язаними, якщо вони знаходяться під спільним контролем або якщо одна сторона має можливість контролювати іншу або може мати значний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових чи операційних рішень. Пов'язаними особами для Товариства: є особи, які мають суттєвий вплив на Товариство, зокрема фізична особа або близький родич такої особи є пов'язаною стороною із Товариством, якщо така особа: контролює Товариство, або здійснює спільний контроль над ним; має суттєвий вплив на Товариство; є членом провідного управлінського персоналу Товариства, або материнського підприємства. Суб'єкт господарювання є пов'язаним із Товариством, якщо виконується будь-яка з таких умов: суб'єкт господарювання та Товариство, є членами однієї групи (а це означає, що кожне материнське підприємство, дочірнє підприємство або дочірнє підприємство під спільним контролем є пов'язані одне з одним); один суб'єкт господарювання є асоційованим підприємством або спільним підприємством іншого суб'єкта господарювання (чи асоційованим підприємством або спільним підприємством члена групи, до якої належить інший суб'єкт господарювання); обидва суб'єкти господарювання є спільними підприємствами однієї третьої сторони; один суб'єкт господарювання є спільним підприємством третього суб'єкта господарювання, а інший суб'єкт господарювання є асоційованим підприємством цього третього суб'єкта господарювання;

У цьому Стандарті зв'язаними сторонами не вважаються:

- два суб'єкти господарювання, просто тому, що вони мають спільного керівника або іншого члена провідного управлінського персоналу, або тому, що член провідного управлінського персоналу одного суб'єкта господарювання має суттєвий вплив на інший суб'єкт господарювання;
- просто тому, що вони мають звичайні відносини з суб'єктом господарювання (навіть якщо вони можуть обмежувати свободу дії суб'єкта господарювання або брати участь у процесі прийняття рішень цим суб'єктом господарювання);
- два контролюючі учасники, лише тому, що вони здійснюють спільний контроль за діяльністю спільного підприємства;
- особи, що надають фінансування.

Операція зі пов'язаною стороною - передача ресурсів, послуг або зобов'язань між суб'єктом господарювання, що звітує (розкриває інформацію), та пов'язаною стороною, незалежно від того, чи призначається ціна.

Фізичні особи, які можуть контролювати Товариство:

Таблиця 11

П.І.Б. фізичної особи	Частка в статутному капіталі грн.(%)	Наявність контролю на звітну дату
Савлук Роман Ярославович	7920000,00 (99%)	Можливість здійснювати вирішальний вплив на управління та/або діяльність Товариства шляхом володіння часткою, що відповідає еквіваленту 50 чи більше % статутного капіталу
Савлук Андрій Ярославович	80000,00 (1%)	Прямий родич посадової особи Товариства

Перелік інститутів спільного інвестування (надалі - ІСІ), активи яких перебувають в управлінні Товариства як Компанії з управління активами:

-Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «Активний», код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування (надалі - ЄДРІСІ) 2331528;

-Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «Декра», код за ЄДРІСІ 23300088;

-Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «Таїра», код за ЄДРІСІ 2331603;

-ПАТ «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Стандарт преміум», код за ЄДРІСІ 13314422;

-АТ Закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Верді», код за ЄДРІСІ 13300308;

-АТ Закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Гласс», код за ЄДРІСІ 13300306;

-АТ Закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Дебюссі», код за ЄДРІСІ 13300305;

-АТ Закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Кандер», код за ЄДРІСІ 13300307;

-АТ Закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Лакомб», код за ЄДРІСІ 13300309;

-АТ Закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Маріанеллі», код за ЄДРІСІ 13300311;

-ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Хайграунд кепітал менеджмент», код за ЄДРІСІ 1321027.

Протягом звітного періоду Товариство отримувало винагороду від інститутів спільного інвестування (плата за управління активами ІСІ) в ході звичайної діяльності у звичайних цінах. Нарахована сума складає 228,6 тис. грн.. Загальна сума заборгованості ІСІ перед КУА на кінець звітного періоду складає 39 тис. грн..

Протягом звітнього періоду управлінському персоналу Товариства нараховувалась і виплачувалась заробітна плата відповідно до встановленої системи оплати праці. Сума нарахованої заробітної плати за звітний період директору Товариства складає 18,6 тис. грн.. Заборгованість на кінець звітнього періоду по заробітній платі не має. Компенсації, бонуси та інші додаткові виплати керівництву, іншому управлінському персоналу не здійснювались.

5. Розкриття іншої інформації

Умовні зобов'язання.

Судові позови

Проти Товариства протягом 2015 р. судових або інших позовів не подавалось. Керівництво вважає, що Товариство не понесе істотних збитків, відповідно, резерви у фінансовій звітності не створювалися.

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.

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.

6. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Товариством впроваджена Стратегія управління ризиками (нова редакція), яка затверджена рішенням Товариства від 30.12.2015 року, Протокол № 89.

Керівництво Товариства визначило ризики й розробило процедури по керуванню ними. Керування ризиком відбувається відповідно до рішення правління Товариства. Керівництво Товариства виділило наступні основні категорії ризиків:

- Фінансовий
- Нефінансовий
- Інші ризики

ФІНАНСОВІ РИЗИКИ ТА УПРАВЛІННЯ НИМИ

Товариство піддається фінансовим ризикам через операцій з фінансовими інструментами. Фінансові ризики включають ринковий ризик, який включає ціну, процентну ставку й валютні ризики, кредитний ризик і ризик ліквідності. Нижче перебуває опис кожного із цих ризиків і

короткий опис методів, які Товариство застосовує для керування ними. Вплив цих ризиків виникає в процесі звичайної діяльності Товариства.

Фінансові активи й фінансові зобов'язання Товариства, включаючи вкладення, депозити в банках, зазнають наступних фінансових ризиків:

- Ринковий ризик: Зміни на ринку можуть суттєво вплинути на активи/зобов'язання Товариства, інвестиції можуть знецінитися, а прибутковість активів поменшатися. Ринковий ризик включає ризик процентної ставки, ціновий ризик капіталу й валютний ризик;
- Кредитний ризик: Товариство може зазнати збитків у випадку невиконання фінансових зобов'язань.
- Ризик втрати ліквідності: При певних несприятливих обставинах, з метою погашення зобов'язань, Товариство буде змушена продати свої активи по більш низькій ціні, чим їхня справедлива вартість.

Кредитний ризик - ризик неспроможності контрагента (боржника та будь-якого дебітора) виконати взяті на себе будь-які договірні зобов'язання.

Товариство не схильне до кредитного ризику, а саме ризику того, що одна сторона за фінансовим інструментом принесе фінансовий збиток іншій стороні, так як не зможе виконати своє зобов'язання. Схильність до кредитного ризику виникає в результаті продажу Товариством продукції на умовах відстрочки платежу та вчинення інших угод з контрагентами, внаслідок яких виникають фінансові активи.

Оцінка управлінським персоналом Товариства кредитного ризику є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуємо кредитні рейтинги та будь-яку іншу доступну інформацію щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Депозитні банківські вклади розміщені з врахуванням вимог щодо кредитного рейтингу банківської установи, в якій розміщені активи страховика, що включаються до суми прийнятих активів із метою дотримання нормативу достатності активів. Рейтинг банківських установ, в яких розміщені депозитні вклади Товариства, відповідає інвестиційному рівню за національною рейтинговою шкалою, визначеною Законодавством України.

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 або ризик інвестицій в акції – ризик, пов'язаний із чутливістю вартості активів, зобов'язань та фінансових інструментів страховика до коливання ринкової вартості акцій; ризик зміни цін полягає в тому, що поточний або майбутній прибуток Товариства може піддатися негативному впливу змін ринкових цін на акції, які обліковуються як фінансовий актив. Зниження цін, в т.ч. і їх анулювання, може призвести до зниження чистого прибутку і грошових потоків. Товариство на регулярній основі оцінює можливі сценарії майбутніх коливань цін на послуги та їх вплив на операційні та інвестиційні рішення. Однак, в умовах поточної економічної ситуації оцінки керівництва можуть значно відрізнятись від фактичного впливу зміни цін на послуги на фінансове становище Товариства.

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

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 справедливую вартість чистих активів.

Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Товариство використовувало історичну волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами (до 1 року) за останні 5 років за оприлюдненою інформацією НБУ.

Товариство визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на ± 4 процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші

параметри, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 4 процентних пункти на вартість чистих активів Товариства.

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності полягає в тому, що Товариство не зможе оплатити всі зобов'язання при настанні терміну їх погашення. Компанія здійснює ретельне управління і контроль за ліквідністю. Товариство використовує процедури детального бюджетування і прогнозування руху грошових коштів, щоб упевнитися в наявності ресурсів, необхідних для своєчасної оплати своїх зобов'язань.

Ризик управління капіталом

Основними елементами управління капіталом керівництво вважає власні і позикові кошти. Для збереження і коригування структури капіталу Товариство може переглядати свою інвестиційну програму, залучати нові і погашати існуючі позики і кредити, продавати непрофільні активи. Керівництво Товариства щомісячно аналізує показники рентабельності капіталу, довгострокової фінансової стійкості на підставі даних про величину прибутку та інформації по кредитному портфелю.

До складу капіталу Товариства входять грошові кошти та їх еквіваленти, а також капітал акціонерів компанії, розкритий у звіті про фінансовий стан.

Позикові кошти Товариство протягом 2015 року не залучало. Залишки на балансі Товариства позикових коштів, такі як довгострокові чи короткострокові кредити і позики, відсутні.

Управління нефінансовими ризиками

Операційний ризик – ризик фінансових втрат страховика, що виникає через недоліки управління, процесів оброблення інформації, контролюваності, безперервності роботи, надійності технологій, а також помилки та несанкціоновані дії персоналу.

Ризик законодавчого простору – можливі наслідки для фінансового стану Товариства через зміни в Законодавстві (наприклад, зміни в оподаткуванні).

Керівництво приймає управлінські або кадрові рішення в разі виявлення порушень дотримання встановлених політик. Системно проводить процедури моніторингу змін (можливих змін) в законодавчому просторі, контролю за ступенем захисту інформаційної мережі Товариства.

Управлінський персонал вважає, що Товариство нараховувало всі податки, що стосуються діяльності компанії. У ситуаціях невизначеності Товариство здійснило нарахування податкових зобов'язань, виходячи з оцінки керівництвом імовірною величини відтоку ресурсів, які будуть потрібні для погашення таких зобов'язань. Керівництво Товариства, ґрунтуючись на трактуванні податкового законодавства, вважає, що зобов'язання з податків відображені в повному обсязі. Тим не менш, податкові та інші державні органи можуть по-іншому трактувати положення чинного податкового законодавства, і відмінності в трактуванні можуть мати істотні наслідки.

Управління операційним та юридичним ризиками забезпечує належне функціонування внутрішньої політики та процедур компанії в цілях мінімізації даних ризиків.

Управління іншими ризиками

Судові розгляди

Впродовж 2015 року судових розглядів не було.

Ризик країни Україна

Україна є країною з перехідною економікою і в даний час не має достатньо розвинутою діловою та законодавчої інфраструктури, включаючи стабільну банківську і судову системи, які існують в країнах з більш розвинутою ринковою економікою. Сучасна українська економіка характеризується, зокрема, такими явищами, як низька конвертованість національної валюти за кордоном, валютний контроль, низький рівень ліквідності на ринках капіталу і триваюча інфляція. В результаті, ведення діяльності в Україні пов'язане з ризиками, які як правило, не зустрічаються в країнах з більш розвинутою ринковою економікою. Стабільний і успішний розвиток української економіки і бізнесу Компанії в певній мірі залежить від ефективності економічних заходів, що вживаються урядом, а також подальшого розвитку правової та політичної систем.

ВИРОБНИЧІ РИЗИКИ ТА УПРАВЛІННЯ НИМИ

Важливу роль в управлінні фінансовими ризиками Товариства відіграє механізм нейтралізації ризиків. Його перевага – високий ступінь альтернативності прийнятих управлінських рішень, які залежать від здійснення фінансової діяльності і фінансових можливостей Товариства. Механізм нейтралізації фінансових ризиків ґрунтується на використанні сукупності методів і прийомів

зменшення можливих фінансових втрат. Їх вибір у процесі ризик-менеджменту значною мірою залежить від специфіки підприємницької діяльності. До основних механізмів нейтралізації фінансових ризиків відносять: уникнення ризику, утримання ризику, мінімізація ризику, передача ризику.

Уникнення ризику полягає у розробці внутрішніх заходів характеру, які повністю виключають конкретний вид фінансового ризику. Цей метод дозволяє повністю уникнути потенційних утрат, пов'язаних із фінансовими ризиками, однак, з іншого боку, не дозволяє одержати прибуток, пов'язаний із ризикованою діяльністю. Крім того, ухилення від фінансового ризику може бути просто неможливим. Тому, як правило, цей спосіб застосовується лише до дуже серйозних та великих ризиків. Утримання ризику працює в поєднанні з внутрішнім страхуванням.

Мінімізація (зменшення) ризиків здійснюється шляхом диверсифікації, лімітування та хеджування.

Лімітування фінансових ризиків здійснюється шляхом установлення відповідних фінансових нормативів (лімітів) за окремими напрямками фінансової діяльності з метою фіксації можливих фінансових втрат на допустимому для підприємства рівні. Перелік нормативів (лімітів) залежить від виду ризику, що лімітується.

Хеджування фінансових ризиків передбачає зменшення ймовірності їх виникнення за допомогою деривативів або похідних цінних паперів (ф'ючерсів, опціонів, свопів). Механізм хеджування полягає в проведенні протилежних фінансових операцій з ф'ючерсними контрактами та опціонами на товарній і фондовій біржах.

Диверсифікація ризику дозволяє знижувати окремі види фінансових ризиків і полягає у зменшенні рівня їхньої концентрації. Цей метод ризик-менеджменту використовується лише для уникнення негативних наслідків несистематичних (специфічних) ризиків, які залежать від самого підприємства.

Передача ризику здійснюється за певними напрямками: передача ризику шляхом укладання договору факторингу, договору поручительства, біржових угод тощо.

Інформаційні ризики – це небезпека виникнення збитків або шкоди в результаті застосування підприємством інформаційних технологій. Іншими словами, ІТ-ризики пов'язані із створенням, передачею, зберіганням та використанням інформації за допомогою електронних носіїв та інших засобів зв'язку.

До інформаційних ризиків відносять всі ризики, пов'язані з небезпекою виникнення збитків або шкоди в результаті застосування підприємством інформаційних технологій.

Загрозу можуть представляти не тільки технічні збої, але і неузгодженість даних у різних системах, а також необмежений доступ співробітників до інформації. Таким чином, інформаційні ризики пов'язані із створенням, передачею, зберіганням та використанням інформації на електронних носіях та інших засобах зв'язку.

ІТ-ризики можна розділити на дві категорії:

- ризики, викликані витоком інформації та використанням її конкурентами або співробітниками з метою, які можуть зашкодити бізнесу;
- ризики технічних збоїв роботи апаратного і програмного забезпечення, каналів передачі інформації, які можуть призвести до збитків.

Робота з мінімізації ІТ-ризиків полягає у попередженні несанкціонованого доступу до даних, а також аварій і збоїв устаткування і програмного забезпечення.

Процес мінімізації ІТ-ризиків слід розглядати комплексно:

спочатку виявляються можливі проблеми, а потім визначається, якими способами їх можна вирішити.

Важливими кроками при проведенні аналізу інформаційних ризиків є:

1. аналіз сценаріїв проникнення сторонніх осіб або тих, які не мають відповідних повноважень співробітників компанії у внутрішню інформаційну мережу, а також провести навчальні заходи з метою відпрацювання моделі поведінки співробітників, відповідальних за інформаційну безпеку, в кризових ситуаціях;
2. розробка варіантів вирішення проблем, пов'язаних з кадрами, включаючи догляд з компанії ключових співробітників, наприклад скласти і ознайомити персонал з планом наступності управління на підприємстві;
3. підготовка запасних інформаційних потужностей (сервери, комп'ютери), а також резервні лінії зв'язку.

Вважається, що співробітник, який не пов'язаний безпосередньо з інформаційними технологіями, буде найбільш об'єктивний при організації заходів з ризик-менеджменту. Його робота повинна оцінюватися за допомогою вимірюваних показників, скажімо, час усунення збоїв в роботі сервера не повинно перевищувати 30 хвилин або ж частота таких збоїв повинна бути не вище, ніж два рази на рік.

Обов'язковою умовою успішного ризик-менеджменту в області інформаційних технологій є його безперервність. Тому оцінка ІТ-ризиків, а також розробка і оновлення планів щодо їх мінімізації повинні проводитися з певною періодичністю, наприклад раз на квартал.

Отже, розробка і реалізація політики з мінімізації ІТ-ризиків не принесе користі, якщо рекомендовані стандарти і правила невірні використовуються, наприклад, якщо співробітники не навчені їх застосування і не розуміють їх важливості. Тому робота щодо забезпечення ІТ-безпеки повинна бути комплексною і продуманою.

ІНША ІНФОРМАЦІЯ – СУТТЄВІ ПОДІЇ

Інформація про дії, які відбулися протягом звітного року та могли вплинути на фінансово-господарський стан Товариства та призвести до значної зміни вартості його капіталу, визначених частиною першою статті 41 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок»

№ з/п	Перелік подій, що могли вплинути на фінансово-господарський стан Товариства	Відомості про наявність подій у 2015 році
1.	Прийняття Рішення вищого органу Товариства про зміни розміру статутного капіталу	не було
2.	Отримання позики або кредиту на суму, що перевищує 25% статутного капіталу	не було
3.	Зміна складу посадових осіб Товариства	не було
4.	Зміна власників, яким належать 10 і більше відсотків у статутному капіталі Товариства	не було
5.	Рішення про утворення, припинення його філій, представництв	не було
6.	Порушення справи про банкрутство, винесення ухвали про його санацію	не було
7.	Рішення вищого органу Товариства або суду про припинення або банкрутство Товариства	не було
8.	Інші важливі події	не було

Інформація про події, що відбулись у Товаристві після звітної дати до дати затвердження фінансового звіту .

№ з/п	<i>Перелік подій, що відбулись після звітної дати</i>	<i>Відомості про наявність подій у 2015 році</i>	
		<i>відображено у фінансовому звіті</i>	<i>не відображено у звіті, розкрито у примітках</i>
1.	Визнання дебітора Товариства банкрутом	не було	не було
2.	Розгляд судової справи, що підтверджую наявність у Товариства поточного зобов'язання на звітну дату	не було	не було
3.	Прийняття рішення про суттєву реорганізацію підприємства	не було	не було
4.	Знищення значної частини активів внаслідок стихійного лиха	не було	не було
5.	Значні зміни у вартості активів Товариства після звітної дати	не було	не було
6.	Інші важливі події	не було	не було

Директор ТОВ «КУА «АКТИВ ІНВЕСТ»

Савлук Р.Я.