

ПРИМІТКИ

до фінансової звітності ТОВ «КУА «ОПТИМА-КАПІТАЛ» за 2016 рік

1. Загальна інформація про Компанію

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПТИМА-КАПІТАЛ» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 32500975) зареєстровано 19.01.2004 р. виконавчим комітетом Львівської міської ради (реєстраційний № 19552) та внесено до Державного реєстру фінансових установ згідно з рішенням Державною комісією з регулювання ринків фінансових послуг № 2528 від 12.10.2004 р.). Скорочена назва - ТОВ «КУА «ОПТИМА-КАПІТАЛ». Місцезнаходження: Україна, 79060, м. Львів, вул. Наукова, 7а. Сайт www.optima-c.com.ua, електронна адреса office@optima-c.com.ua.

У звітному році ТОВ «КУА «ОПТИМА-КАПІТАЛ» (далі –Компанія) здійснювала управління активами одного пайового інвестиційного фонду - Пайового недиверсифікованого венчурного інвестиційного фонду закритого типу «Професійний», а також управління активами та адміністрування двох недержавних пенсійних фондів – Неприбуткової організації «Відкритий пенсійний фонд «Соціальні гарантії» та Непідприємницького товариства «Недержавний корпоративний пенсійний фонд ВАТ «Укресімбанк».

Компанія має такі ліцензії:

- ліцензія серії АВ № 617838, видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку – 26.03.2012 року, строк дії ліцензії необмежений, на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами);

- ліцензія серія АВ № 115981, видана Державною комісією з регулювання ринків фінансових послуг – 24.04.2008 року, безстрокова, на провадження діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2016 р. складала 10 осіб: 7 штатних та 3 за сумісництвом; на 31 грудня 2015 р. та 31 грудня 2014 р. складала 8 осіб: 5 штатних та 3 за сумісництвом.

Станом на звітні дати учасниками Компанії були:

Учасники Компанії:	на 31.12.2016 р.	на 31.12.2015 р.	на 31.12.2014 р.
ТОВ «БУДІВЕЛЬНИЙ АЛЬЯНС»	80,2 %	80,2 %	80,2 %
Каданіна Тетяна Олександрівна	9,9 %	9,9 %	9,9
Ломакович Віталій Афанасійович	9,9 %	9,9 %	9,9
Всього	100 %	100 %	100 %

Згідно з даними Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань кінцевий бенефіціарний власник Компанії Ломакович Віталій Афанасійович.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Компанії за рік, що закінчився 31 грудня 2016 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 2016 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Компанією фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з урахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2016 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме: доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Компанія керувалась також вимогами національних законодавчих та інших нормативних актів щодо організації й ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ.

2.2. Прийняття нових та переглянути стандарти, їх вплив на фінансову звітність

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання», який набуває чинності 01 січня 2016 року, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід за договорами із замовниками», які набувають чинності з 01 січня 2018 року.

Компанія достроково, починаючи із фінансових звітів за період, що закінчився 31 грудня 2015 року, застосовує МСФЗ 9, оскільки застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється. МСФЗ 9 впроваджує нові вимоги до класифікації та оцінки фінансових активів і зобов'язань. Тому положення цього стандарту можуть суттєво впливати на фінансову звітність Компанії, що закінчується 31 грудня 2016 року.

В січні 2014 року був опублікований новий стандарт МСФЗ 14 «Рахунки відстрочених тарифних регулювань». Ціллю МСФЗ 14 є підвищення порівнянності фінансової звітності підприємств, діяльність яких підлягає тарифному регулюванню. Прийнятий Стандарт вступає в силу з 1 січня 2016 року. Оскільки діяльність Компанії не входить в сферу дії МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання», запровадження цього стандарту не вплинуло на її фінансову звітність.

Щорічні удосконалення (зміни) МСФЗ та МСБО, які набули чинності з 2016 року:

№ з/п	Стандарт	Зміни
1	МСФЗ 5 «Непоточні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність»	Перекласифікація активу (або ліквідаційної групи) з категорії «призначені для продажу» в категорію «призначені для розподілу власникам» або навпаки, не змінює суті початкових планів на вибуття. Поправка застосовується перспективно.
2	МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»	Подальша участь має місце, коли компанія продовжує обслуговування переданого фінансового активу і зберігає в довгостроковій перспективі зацікавленість у фінансових результатах, які можна отримати від нього.
	МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки»	Подальша участь у фінансових активах має місце у випадках, коли винагорода компанії, яка передала фінансовий актив:
	МСБО 34 «Проміжна	• є змінною і залежить від суми надходження грошових потоків

	фінансова звітність»	<p>за поданим фінансовим активом; чи</p> <ul style="list-style-type: none"> • є фіксованою, але не сплачується в повному обсязі, якщо у переданого активу погані фінансові результати. <p>Поправку застосовують ретроспективно.</p> <p>У разі застосування вказаний підхід повинен використовуватися для всіх видів інвестицій.</p>
3	МСФЗ 11 «Спільна діяльність»	<p>На практиці застосовувалися різні підходи до обліку придбання частки в спільно контрольованих операціях, які відповідають визначенню бізнесу. Новий підхід згідно з поправкою (за винятками, передбаченими іншими МСФЗ та МСБО):</p> <ul style="list-style-type: none"> • оцінка за справедливою вартістю ідентифікованих активів і зобов'язань; • визнання витрат, пов'язаних з придбанням частки, в якості витрат у звіті про прибутки і збитки в тих періодах, в яких були понесені ці витрати і отримані відповідні послуги; • визнання відкладених податкових активів і відкладених податкових зобов'язань, які виникають під час первісного визнання активів або зобов'язань; • визнання гудвілу; • проведення тестування на знецінення одиниці, яка генерує грошові потоки, до якої був віднесений гудвіл (як мінімум щорічно). <p>Поправки до МСФЗ 11 застосовуються перспективно.</p>
4	МСБО 19 «Виплати працівникам»	<p>Високоякісні корпоративні облігації, які використовуються для визначення ставки дисконтування з метою обліку винагороди працівникам, повинні бути виражені в тій самій валюті, що й пов'язана з ними майбутня винагорода працівникам. Поправки застосовують ретроспективно з початку самого раннього порівняльного періоду, представленого в першій фінансовій звітності, в якій компанія використовувала дану поправку.</p>
5	МСБО 16 «Основні засоби»	<p>Застосування методу амортизації основних засобів, заснованого на виручці, не допускається</p> <p>Поправки до стандарту застосовується перспективно. При цьому дозволено їх застосування до цієї дати.</p> <p>До сфери застосування МСБО 16 включені плодові культури, які можуть амортизуватися як основні засоби. Цю поправку в</p>

		МСБО 16 слід застосовувати ретроспективно.
6	МСБО 38 «Нематеріальні активи»	Застосування методу амортизації, заснованого на виручці, для нематеріального активу, не є допустимим, за винятком якщо нематеріальний актив виражений як оцінка виручки або коли можна продемонструвати, що виручка і споживання економічних вигід від нематеріального активу надзвичайно взаємопов'язані. Поправки до стандарту застосовуються перспективно.
7	МСБО 27 «Окрема фінансова звітність»	Надана можливість обліку інвестицій в дочірні, спільні та асоційовані підприємства із застосуванням методу участі в капіталі (за МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства») в окремих фінансових звітах. В разі застосування вказаний підхід повинен використовуватися для всіх видів інвестицій. Поправка застосовується ретроспективно. Також може використовуватися достроково.
8	МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» МСФЗ 12 «Розкриття інформації про частки участі в інших суб'єктах господарювання» МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»	Материнське підприємство, яке є інвестиційною організацією, не повинно подавати консолідовані фінансові звіти. Йому слід оцінювати всі свої дочірні підприємства за справедливою вартістю через прибуток або збиток відповідно до МСФЗ 9. Інвестиційна організація консолідує тільки ті дочірні підприємства, які задовольняють двом критеріям одночасно: • дочірнє підприємство не є інвестиційною організацією; • основна мета діяльності дочірнього підприємства - надання послуг, які відносяться до інвестиційної діяльності інвестиційної організації. Поправка застосовується ретроспективно.
9	МСБО 1 «Подання фінансової звітності»	Зміни в розкритті інформації: 1. Щодо суттєвості та агрегування (принцип суттєвості застосовується до всіх чотирьох форм фінансової звітності та приміток; слід уникати прикривання суттєвої інформації несуттєвими даними або агрегування істотних статей, що відрізняються за характером або функціями). 2. Щодо розкриття статей Звіту про фінансовий стан та Звіту про прибутки/збитки (деталізація статей за необхідності; запровадження проміжних підсумків (операційного прибутку, прибутку до оподаткування та відсотків тощо); послідовне застосування цих змін). 3. Щодо способу подання проміжних підсумків (складаються із

		<p>сум, визнаних і оцінених відповідно до МСФЗ; надаються і позначаються таким чином, щоб було зрозуміло, що вони становлять проміжну підсумкову суму; використовуються послідовно; виділяються в менш помітному форматі).</p> <p>4. Щодо частки в іншому сукупному доході асоційованих та спільних підприємств, які обліковуються за методом участі в капіталі (не будуть чи будуть згодом рекласифіковані в чистий прибуток або збиток).</p> <p>5. Щодо впорядкування приміток (черговість приміток; перехресні посилання; вилучення прикладів розкриття облікової політики по податках на прибуток і курсових різниць).</p>
--	--	--

Компанія застосувала вищезгадані зміни до стандартів у частині, що стосується діяльності Компанії.

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 Компанії 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 Компанія не могла продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

2.5. Звітний період фінансової звітності

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

На підставі статті 12' Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та у відповідності до Порядку подання фінансової звітності, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 28.02.2000 № 419 починаючи з 01 січня 2014 р. Компанія складає фінансову звітність за міжнародними стандартами фінансової звітності (МСФЗ). Дата переходу на МСФЗ - 1 січня 2014 р.

2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Компанії затверджена до випуску (з метою оприлюднення) рішенням загальних зборів учасників Компанії 31 січня 2017 року (протокол № 205).

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основа оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі оцінки за справедливою вартістю, за винятком оцінки основних засобів на основі їхньої історичної собівартості. Оцінка за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» здійснена з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених

МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

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

Облікова політика Компанії розроблена та затверджена відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», який застосовується Компанією починаючи із фінансових звітів за період, що закінчився 31 грудня 2015 року - раніше дати набуття чинності.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

Компанія не застосовувала зміни в облікових політиках в 2016 році порівняно із обліковими політиками, які Компанія використовувала для складання фінансової звітності за період, що закінчився 31 грудня 2015 р.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Компанії відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно з МСБО 1 «Подання фінансової звітності» в Звіті про сукупний дохід інформація про витрати для потреб аналізу витрат подається за методом функції витрат на підприємстві, коли витрати класифікуються відповідно до їх функцій.

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фінансовий інструмент – будь - який контракт, який приводить до виникнення фінансового активу у одного суб'єкта господарювання та фінансового зобов'язання або інструменту власного капіталу у іншого суб'єкта господарювання.

Компанія 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.

Витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансового активу, не включаються до їх вартості при первісній оцінці фінансових активів, які класифікуються як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, а визнаються у складі прибутку або збитку.

Компанія визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Компанія визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, що оцінюються за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю.

Згідно з МСФЗ 9 під час первісного визнання фінансового інструменту він оцінюється за справедливою вартістю. Справедливою вартістю фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції. Проте, при наявності свідчення, що ціна операції не відповідає справедливій вартості фінансового інструмента, який придбається, необхідно провести оцінку за їхньою справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Облікова політика щодо подальшої оцінки фінансових інструментів розкривається нижче.

Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

До грошових коштів також прирівнюються кошти, депоновані (блоковані) на торгових рахунках та призначені для покриття операцій купівлі на ринку заявок фондової біржі.

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

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

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

Первісна та подальша оцінка грошових коштів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом НБУ на дату оцінки. Курсові різниці, які виникають при переоцінці грошових коштів в іноземній валюті та у банківських металах, обліковуються як доходи/втрати від операційної курсової різниці.

У випадку обмеження права використання коштів на рахунках 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.

Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив (у більш широкому понятті - фінансовий інструмент), який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

Дебіторська заборгованість поділяється на поточну (строк погашення якої протягом 12 місяців з дати звітного балансу) та непоточну (строк погашення якої більше 12 місяців з дати звітного балансу).

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

Грошові потоки, пов'язані з поточною дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. На суму поточної дебіторської заборгованості, щодо якої існує ризик непогашення заборгованості окремим дебітором, створюється резерв сумнівних боргів. Величина резерву сумнівних боргів визначається на підставі аналізу платоспроможності окремих дебіторів із застосуванням коефіцієнта сумнівності. Обліковою політикою підприємства встановлені наступні коефіцієнти сумнівності: 10% - при порушенні термінів оплати від 1 до 3 місяців, 20% - при порушенні термінів оплати від 3 до 6 місяців; 50% - при термінів оплати більше 12 місяців.

Справедливу вартість непоточної позики можна оцінити як теперішню вартість усіх майбутніх надходжень грошових коштів, дисконтованих із застосуванням переважної ринкової ставки (переважних ринкових ставок) відсотка на подібний інструмент (параграф Б 5.1.1 МСФЗ 9). Якщо непоточна дебіторська заборгованість погашається достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

Прибуток або збиток від зміни справедливої вартості дебіторської заборгованості відноситься на прибуток (збиток) звітного періоду.

Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, Компанія відносить інвестиції в інструменти капіталу – акції, інвестиційні сертифікати, корпоративні права.

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з подальшим відображенням її змін в іншому сукупному доході, Компанія відносить фінансові активи, що не призначені для торгівлі. Після первісного визнання Компанія оцінює їх за справедливою вартістю. Результат від зміни справедливої вартості таких фінансових активів визнається прямо у власному капіталі. Дивідендний дохід визнається у прибутках періоду, коли Компанія набуває право на їх отримання.

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, Компанія відносить короткострокові фінансові інвестиції, що утримуються для торгівлі. Після первісного визнання Компанія оцінює їх за справедливою вартістю. У разі зміни справедливої вартості фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, що мають місце на звітну дату, зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, утримуваних до погашення, Компанія відносить облігації та векселі, що їх Компанія має реальний намір та здатність утримувати до погашення. Після первісного визнання Компанія оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Зобов'язання та забезпечення

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

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

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

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

Компанія визнає в якості забезпечень - забезпечення відпусток. У зв'язку із сталим складом співробітників, зарплата яких суттєво не змінюється, розрахунок резерву відпусток в звітному періоді здійснювався наступним чином:

Сума забезпечень = (Фонд оплати праці + нарахування єдиного соціального внеску) x норму резервування.

Сума створених забезпечень визнається витратами.

Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

Визнання та оцінка основних засобів

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

Первісно Компанія оцінює основні засоби за собівартістю.

У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

Подальші витрати.

Компанія не визнає в балансовій вартості об'єкта основних засобів витрати на щоденне обслуговування, ремонт та технічне обслуговування об'єкта. Ці витрати визнаються витратами періоду, в якому вони понесені. В балансовій вартості об'єкта основних засобів визнаються такі подальші витрати, які задовольняють критеріям визнання активу та вартість капітального ремонту, поліпшення, модернізації.

Амортизація основних засобів.

Амортизація основних засобів Компанії нараховується прямолінійним методом з використанням встановлених щорічних норм.

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

Нематеріальні активи

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

Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожну звітну дату Компанія оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Компанія зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його

балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Компанія сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

3.5. Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного податку на прибуток. Поточний податок визначається як сума податку на прибуток, що підлягає сплаті до бюджету за звітний період.

Річний дохід Компанії за 2016 рік від усіх видів діяльності, визначений за правилами бухгалтерського обліку, не перевищує двадцяти мільйонів гривень. Керівництво Компанії прийняло рішення на підставі підпункту 134.1.1 статті 134 Податкового кодексу України визначити об'єкт оподаткування починаючи з 2015 року без коригування фінансового результату до оподаткування на усі різниці, які виникають відповідно до Податкового кодексу України. На дату подання фінансової звітності Компанії змін в оподаткуванні податком на прибуток немає. Тому на звітну дату відстрочені податкові активи та відстрочені податкові зобов'язання не визначались.

3.6. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

Виплати працівникам

Всі винагороди працівникам Товариства враховуються як поточні, відповідно до МСБО 19 «Виплати працівникам». Компанія визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми.

Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Компанія сплачує єдиний внесок на загальнообов'язкове державне соціальне страхування із заробітної плати працівників до Пенсійного фонду України. Поточні внески розраховуються як процентні відрахування на поточні нарахування заробітної плати. Такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання заробітної плати.

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

Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

Дохід – це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення чистих активів, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників. Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання.

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

- Компанія передала покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;

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

- суму доходу можна достовірно оцінити;

- ймовірно, що до Компанії надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією; та

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

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

Дохід, який виникає в результаті використання третіми сторонами активів Компанії, що приносять відсотки та дивіденди, має визнаватися на такій основі:

а) ставка відсотка – це ставка, яка точно дисконтує попередньо оцінені майбутні платежі або надходження грошових коштів протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента та, якщо доцільно, протягом коротшого періоду до його балансової вартості. При розміщенні депозитів на звичайних умовах ефективна ставка відсотка відповідає номінальній.

б) дивіденди мають визнаватися, коли встановлюється право Компанії на їх отримання.

Дохід за фінансовим активом або фінансовим зобов'язанням, що оцінюється за справедливою вартістю, визнається у прибутку або збитку.

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

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

Витрати визнаються у звіті про сукупний дохід також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

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

3.7.2. Умовні зобов'язання та активи.

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

4. Основні припущення, оцінки та судження

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

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

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

подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Компанії;

відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;

є нейтральною, тобто вільною від упереджень;

є повною в усіх суттєвих аспектах.

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

вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;

визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

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

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Компанії

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

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

Застосування професійного судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів, яке ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності,

які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним Компанії фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожному звітному даті Компанія проводить аналіз активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Компанія здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан.

Протягом звітного 2016 року оцінка активів Компанії із залученням незалежних оцінювачів не здійснювалась.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки

	отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.		грошових коштів
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний, витратний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

Справедлива вартість дебіторської та кредиторської заборгованості, а також інвестицій, доступних для продажу, неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів.

Керівництво Компанії вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

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

6.1. Чистий дохід від реалізації продукції, (товарів, робіт, послуг), інші операційні доходи (рядки 2000, 2120 Звіту про сукупний дохід)

Табл. 6.1., тис. грн.

Показник	2016 рік	2015 рік	2014 рік
Дохід від реалізації послуг з управління активами ПФ	20	20	17
Дохід від реалізації послуг управління активами НПФ	1352	1 113	940
Дохід від реалізації послуг з адміністрування НПФ	357	294	248
Інші операційні доходи	1	0	18
Всього	1 730	1 427	1 223

У складі іншого операційного доходу у 2016 році – процентний дохід за залишками коштів на поточному рахунку - склав 1 тис. грн.

6.2. Операційні витрати (рядки 2130, 2180 Звіту про сукупний дохід)

Табл. 6.2., тис. грн.

Показник	2016 рік	2015 рік	2014 рік
Матеріальні	15	15	9
Витрати на оплату праці	252	139	134
Відрахування на соціальні заходи	57	48	49
Амортизація	63	66	40
Інші	1214	952	916
Всього	1601	1 220	1 148

У 2016 році створено резерв сумнівних боргів у сумі 357 тис. грн., що обліковується у складі інших операційних витрат.

6.3. Інші фінансові доходи (рядок 2220 Звіту про сукупний дохід)

У складі іншого фінансового доходу – процентний дохід за депозитами - у 2016, 2015, 2014 роках склав по 2 тис. грн.

6.4. Інші доходи (рядок 2240 Звіту про сукупний дохід)

Табл. 6.3., тис. грн.

Показник	2016 рік	2015 рік	2014 рік
Доходи від реалізації фінансових інвестицій	0	3 574	0
Дохід від зміни справедливої вартості непоточної дебіторської заборгованості	26	95	2
Дохід від участі в капіталі	0	0	324
Всього	26	3 669	326

6.5. Інші витрати (рядок 2270 Звіту про сукупний дохід)

Табл. 6.4., тис. грн.

Показник	2016 рік	2015 рік	2014 рік
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	0	3 674	0
Втрати від інвестицій в асоційовані підприємства	0	0	2 035
Втрати від зміни справедливої вартості непоточної дебіторської заборгованості	0	82	10
Всього	0	3 756	2 045

6.6. Витрати (дохід) з податку на прибуток (рядок 2300 Звіту про сукупний дохід)

Табл. 6.5., тис. грн.

Показник	2016 рік	2015 рік	2014 рік
Фінансовий результат до оподаткування	157	122	0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	-28	-329	295
у т.ч. нарахований податок на прибуток до оплати в бюджет	28	22	15
Податкова ставка	18%	18%	18%

6.7. Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів (рядок 2405 Звіту про сукупний дохід)

Табл. 6.6., тис. грн.

Показник	2016 рік	2015 рік	2014 рік
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	-207	-2079	1458

6.8. Нематеріальні активи: первісна вартість, накопичена амортизація (рядки 1001, 1002 Звіту про фінансовий стан)

Станом на 31 грудня 2016 року нематеріальні активи Компанії представлені наступним чином:

Табл. 6.7., тис. грн.

Групи нематеріальних активів	Залишок на початок звітного періоду		Надійшло	Вибуло		Амортизація	Залишок на кінець звітного періоду	
	балансова вартість	знос		балансова вартість	знос		балансова вартість	знос
Авторське право та суміжні з ним права	11	4				1	11	5
Інші нематеріальні активи	235	189	73	1	1	5	307	193
Разом	246	193	73	1	1	6	318	198

В 2016 році Компанія ввела в експлуатацію програмне забезпечення веб-портал «Персональний кабінет учасника НПФ», що забезпечує доступ кожного учасника недержавних

пенсійних фондів, які адмініструє Компанія, до інформації з його індивідуального пенсійного рахунку.

б.9. Основні засоби: первісна вартість, накопичена амортизація (рядки 1011, 1012 Звіту про фінансовий стан)

Станом на 31 грудня основні 2016 року засоби Компанії представлені наступним чином:

Табл. 6.8., тис. грн.

Групи основних засобів	Залишок на початок звітної періоду		Надійшло	Вартість модернізації	Вибуло		Амортизація	Залишок на кінець звітної періоду	
	балансова вартість	знос			балансова вартість	знос		балансова вартість	знос
Машини та обладнання	294	135	30	12	62	62	57	274	130
Інструменти, прилади, інвентар (меблі)	1	1						1	1
Інші основні засоби	7	7						7	7
Разом	302	143	30	12	62	62	57	282	138

Основні засоби представлені за історичної собівартістю за вирахуванням зносу. Оцінка ОЗ до справедливої вартості не здійснювалась. Станом на 31 грудня 2016 році у складі основних засобів балансова вартість повністю зношених основних засобів становить 29 тис. грн. Вартість основних засобів, що взяті в операційну оренду на 31 грудня 2016 році склала 415 тис. грн.

б.10. Інші довгострокові фінансові інвестиції (рядок 1035 Звіту про фінансовий стан)

Станом на 31 грудня 2016 року інші довгострокові фінансові інвестиції Компанії представлені наступним чином:

Табл. 6.9., тис. грн.

Показник	на 31.12.2016 р.	на 31.12.2015 р.	на 31.12.2014 р.
Інвестиції пов'язаним сторонам за методом обліку участі в капіталі	0	0	0
Інші інвестиції пов'язаним сторонам	5 730	5 937	12 831
Інвестиції непов'язаним сторонам	1 000	-	-
Всього	6 730	5 937	12 831

Інвестиційні сертифікати ПНВІФЗТ «Професійний» оцінені за справедливою вартістю, з подальшим відображенням її змін в іншому сукупному доході. У зв'язку з відсутністю активного ринку щодо інвестиційних сертифікатів ПНВІФЗТ «Професійний» станом на 31.12.2016 р. їх справедлива вартість, що в подальшому відображенням її змін в іншому сукупному доході, була розрахована як частка чистої вартості активів фонду. Інвестиції пов'язаним сторонам за методом обліку участі в капіталі ПП «ШИВА» оцінені в нуль у зв'язку із визнанням ПП «ШИВА»

банкрутом та відкриттям ліквідаційної процедури. В 2016р. придбано корпоративні права 9,9% в статутному капіталі ТОВ "ГЛАСВОРК ТЕХНОЛОДЖІ", станом на 31.12.2016 р. їх первісна вартість визнана справедливою.

6.11. Довгострокова дебіторська заборгованість (рядок 1040 Звіту про фінансовий стан)

На звітну дату довгострокова дебіторська заборгованість відсутня. На початок звітного періоду складала 612 тис. грн. та була оцінена за її теперішньою вартістю з урахуванням ставки дисконтування на рівні облікової ставки НБУ. На початок попереднього звітного періоду довгострокова дебіторська заборгованість була оцінена за її теперішньою вартістю з урахуванням ставки дисконтування на рівні облікової ставки НБУ та складала 598 тис. грн.

6.12. Запаси (рядок 1100 Звіту про фінансовий стан)

На звітну дату вартість запасів відображена за собівартістю та складає 1 тис. грн., на початок звітного періоду – 2 тис. грн., на початок попереднього звітного періоду – 3 тис. грн. Метод списання запасів – методом FIFO – протягом звітного періоду залишався незмінним.

6.13. Поточна дебіторська заборгованість (рядки 1025, 1130, 1145, 1155 Звіту про фінансовий стан)

Станом на 31 грудня 2016 року поточна дебіторська заборгованість Компанії представлена наступним чином:

Табл. 6.10., тис. грн.

Показник	на 31.12.2016 р.	на 31.12.2015 р.	на 31.12.2014 р.
За надані послуги з управління активами фондів та адміністрування НПФ	159	129	107
Аванси видані	50	16	106
Розрахунки з бюджетом		5	5
Дебіторська заборгованість за розрахунками з внутрішніх розрахунків	12	330	306
Інша дебіторська заборгованість	3 216	3 574	0
Разом	3 437	4 054	524

Дебіторська заборгованість обліковується за справедливою вартістю. В складі іншої дебіторської заборгованості – дебіторська заборгованість по оплаті за цінні папери у сумі 3574 тис. грн., яку визнано сумнівною у зв'язку із порушенням термінів погашення. У відповідності до положень облікової політики Компанії створено резерв сумнівних боргів в сумі 357 тис. грн.

Аналіз дебіторської заборгованості по термінам погашення, що впливають з договірних відносин, представлено наступним чином:

Табл. 6.11., тис. грн.

За термінам погашення	на 31.12.2016 р.	на 31.12.2015 р.	на 31.12.2014 р.
До 30 днів	204	140	213
30-60 днів	0	5	0
60-90 днів	3 216	0	0
90-120 днів	0	0	0
Більше 120 днів	17	3 909	311
Всього	3 437	4 054	524

6.14. Грошові кошти (рядки 1165 Звіту про фінансовий стан)

Табл. 6.12., тис. грн.

Показник	на 31.12.2016 р.	на 31.12.2015 р.	на 31.12.2014 р.
Рахунки в банках	25	6	7
Банківські депозити	211	11	11
Спеціальні рахунки	6	0	0
Всього	242	17	18

6.15. Короткострокові забезпечення (рядки 1165 Звіту про фінансовий стан)

Табл. 6.13., тис. грн.

Показник	на 31.12.2016 р.	на 31.12.2015 р.	на 31.12.2014 р.
Резерв відпусток	9	3	3

6.16. Поточні зобов'язання (рядки 1615, 1620, 1625, 1630, 1660, 1690 Звіту про фінансовий стан)

Табл. 6.14., тис. грн.

Показник	на 31.12.2016 р.	на 31.12.2015 р.	на 31.12.2014 р.
За товари, роботи, послуги	5	119	161
Розрахунки з бюджетом	31	23	15
Заробітна плата та соціальні внески	16	7	6
Інші	10	1	117
Всього	62	150	299

Поточні зобов'язання оцінені за вартістю погашення.

6.17. Власний капітал (рядок 1495 Звіту про фінансовий стан)

Табл. 6.15., тис. грн.

Показник	на 31.12.2016 р.	на 31.12.2015 р.	на 31.12.2014 р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	9 000	9 000	9 000
Капітал у дооцінках	2 913	3 120	5 199
Резервний капітал	11	11	11
Нерозподілений прибуток	-1 321	-1 450	-1 243
Всього	10 603	10 681	12 967

Валюта балансу Компанії на звітну дату становить 10 674 тис. грн., на початок звітного періоду становила 10 834 тис. грн., на початок попереднього звітного періоду - 14 103 тис. грн.

7. Розкриття іншої інформації

7.1. Умовні зобов'язання.

7.1.1. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Компанії, ймовірно, що Компанія змушена 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, Компанія сплатила усі податки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

7.1.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

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

Компанія здійснює свою діяльність на території України. Закони та нормативні акти, які впливають на оперативне середовище в Україні, можуть швидко змінюватись. Подальший економічний розвиток залежить від спектру ефективних заходів, які вживаються українським урядом, а також інших подій, які перебувають поза зоною впливу Компанії. Майбутнє спрямування економічної політики з боку українського уряду може мати вплив на оцінку та реалізацію активів Компанії, а також на здатність Компанії сплачувати заборгованості згідно зі строками погашення.

Керівництво Компанії провело найкращу оцінку щодо можливості повернення та класифікації визнаних активів, а також повноти визнаних зобов'язань. Однак Компанія ще досі знаходиться під впливом нестабільності, вказаної вище.

7.1.3. Судові позови

Проти Компанії протягом 2015 р. та на звітну дату судових позовів немає. Компанія 23 квітня 2015 року ініціювала порушення справи про банкрутство щодо ПП «ШИВА».

7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін належать:

Табл. 7

Юридичні особи	
ТОВ «БУДІВЕЛЬНИЙ АЛЬЯНС»	засновник Компанії
ПП «ШИВА»	Компанія є засновником ПП «ШИВА»
Фізичні особи	
Ломакович Віталій Афанасійович	засновник Компанії, ТОВ «БУДІВЕЛЬНИЙ АЛЬЯНС»
Вільчинський Андрій Олександрович	засновник ТОВ «БУДІВЕЛЬНИЙ АЛЬЯНС»
Качан Сергій Аркадійович	генеральний директор Компанії
Мирон Галина Богданівна	засновник ПП «ШИВА»

На початок звітного періоду існувала заборгованість по наданій поворотній безпроцентній позиці ТОВ «Будівельний альянс» в сумі 638 тис. грн., яка на початок звітного періоду була оцінена за її теперішньою вартістю з урахуванням ставки дисконтування на рівні облікової ставки НБУ в сумі 612 тис. грн. В 2016 році позика повернута, заборгованість відсутня.

З 2014 року інвестиція в корпоративні права ПП «ШИВА» (частка 45%) оцінена в нуль (власний капітал ПП «ШИВА» на звітну дату від'ємний).

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

7.2.1. Кредитний ризик

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

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

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

7.2.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Компанія наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з коливанням чистої вартості активів фондів, активами яких управляє, а також фінансової можливості інвестувати в недержавне пенсійне забезпечення вкладників недержавних пенсійних фондів.

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

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Фонд використовує диверсифікацію активів.

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

Компанія не має активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Валютні ризики мінімальні.

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою нема.

7.3.3. Ризик ліквідності

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

Контроль ліквідності здійснюється шляхом планування поточної ліквідності через аналіз термінів платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, а також прогнози потоки грошових коштів від операційної діяльності.

7.4. Управління капіталом

Компанії здійснює управління капіталом з метою збереження спроможності Компанії продовжувати свою діяльність так, щоб він забезпечив дохід для інвесторів Компанії.

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

Станом на 31.12.2016 р. власний капітал Компанії 10 674 тис. грн. перевищував розмір зареєстрованого статутного капіталу 9 000 тис. грн. Для порівняння: станом на 31.12.2015 р. власний капітал Компанії становив 10 834 тис. грн., станом на 31.12.2014 р. - 12 967 тис. грн. і також перевищував розмір зареєстрованого статутного капіталу 9 000 тис. грн.

Це відповідає вимогам щодо розміру статутного капіталу:

- встановленим в частині другій статті 63 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. №5080-VI;
- встановленим у частині другій статті 39 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» від 09.07.2003 р. №1057-IV;
- встановленим в частині третій статті 39 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» від 09.07.2003 р. №1057-IV,

а також свідчить про відсутність умов, застережених частиною четвертою статті 144 Цивільного кодексу України.

7.5 Вплив інфляції на монетарні статті

Компанія прийняла рішення не проводити перерахунок фінансової звітності за 2016 рік згідно з МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції».

Кумулятивний рівень інфляції за трирічний період згідно офіційних даних Державної служби статистики України, включаючи 2014, 2015 та 2016 роки, склав 101,18%. Це створило передумови для виникнення питання необхідності проведення перерахунку фінансової звітності згідно з МСБО 29 за 2016 рік та аналізу критеріїв, які характеризують показник гіперінфляції та передбачені у параграфі 3 МСБО 29, а саме:

а) основна маса населення віддає перевагу збереженню своїх цінностей у формі немонетарних активів або у відносно стабільній іноземній валюті. Суми, утримувані в національній валюті, негайно інвестуються для збереження купівельної спроможності;

б) основна маса населення розглядає грошові суми не в національній грошовій одиниці, а у відносно стабільній іноземній валюті. Ціни можуть також наводитися в цій валюті;

в) продаж та придбання на умовах відстрочки платежу здійснюється за цінами, які компенсують очікувану втрату купівельної спроможності протягом періоду відстрочки платежу, навіть якщо цей строк є коротким;

г) відсоткові ставки, заробітна плата та ціни індексуються згідно індексу цін;

г) кумулятивний рівень інфляції за трирічний період наближається до 100% або перевищує цей рівень.

Якщо ж врахувати додаткові характеристики, то важливим фактором є динаміка змін рівня інфляції. Так, рівень інфляції у 2015 році склав 43,3%, а в 2016 році – 12,4%. Така динаміка може бути аргументом для судження щодо невикористання норм МСБО 29 на тій підставі, що економіка України з 2016 року почала виходити зі стану глибоких інфляційних процесів.

Так згідно інфляційному звіту НБУ прогноз щодо інфляції на 2017 рік становить 9,1%, а на 2018 рік - 6%.

Проаналізувавши інші критерії, слід зазначити, що за показниками наведеними у підпунктах в) і г) параграфу 3 МСБО 29 економічний стан в Україні не відповідає ситуації, що характеризується гіперінфляцією. Швидке сповільнення інфляції у 2016 році дозволило НБУ понизити облікову ставку 6 разів протягом року – із 22 до 14% річних. Як наслідок, у 2016 році спостерігалось зниження відсоткових ставок за депозитами. Крім цього, індекс заробітної плати у 2016 році у лютому, червні, липні та серпні складав менше 100%. Також, не можна стверджувати, що продаж та придбання на умовах відстрочки платежу здійснюється за цінами, які компенсують очікувану втрату купівельної спроможності протягом періоду відстрочки платежу, тим паче, якщо цей строк є коротким.

Якісні макроекономічні показники підтверджують висновок, що Україна не є гіперінфляційною країною, але потребує уваги і подальшого контролю на предмет застосування МСБО 29. Тому коригування статей фінансової звітності на індекс інфляції відповідно до МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» не проводилося.

7.6. Події після дати балансу

Після 31 грудня 2016 року до дати затвердження фінансової звітності не відбувалося подій, які могли би вплинути на фінансовий стан підприємств Компанії.

Генеральний директор

Качан С.А.

Головний бухгалтер

Кухар Т.М.