

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку  
Учасникам та керівництву ТОВ «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ»

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК  
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)**

*наданий незалежною аудиторською фірмою  
ТОВ Аудиторська фірма «Рада Лтд»  
згідно з договором № 10/17 від 10 лютого 2017 року*

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК  
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)  
ЩОДО ОКРЕМОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ»  
За рік, що закінчився 31 грудня 2016 року**

**Основні відомості про Товариство:**

Найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ»
Код ЄДРПОУ	33546842
Види діяльності за КВЕД	64.99 «Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у
серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами інституційних інвесторів	Ліцензія №877 Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) (Номер і дата прийняття рішення - №877 від 23.06.2015, діє з 16.07.2015 року – необмежений)
Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРТИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЛЕГРО ФОНД ЗРОСТАННЯ» (ЄДРПОУ 35633051; реєстраційний код за ЄДРІСІ 132934); ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРТИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АНКОРА ФОНД» (ЄДРПОУ 35851734; реєстраційний код за ЄДРІСІ 1321105); Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу «АНДАНТЕ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331521); Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу «СОПРАНО» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 23300329); Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу «ФОРТЕ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 23300330); Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу «ГРАДСІНТ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 23300334);  Відкритий недержавний пенсійний фонд «Хрещатик» (ЄДРПОУ 33750243); Корпоративний недержавний пенсійний фонд «Поштовик» (ЄДРПОУ 35530567); Професійний недержавний пенсійний фонд «Шахтар» (ЄДРПОУ 35033265); Непідприємницьке товариство «Відкритий недержавний пенсійний фонд «АРТА» (ЄДРПОУ 33598424); Непідприємницьке товариство «Корпоративний недержавний пенсійний

	фонд «Чорноморнафтогаз» (ЄДРПОУ 33326529)
Місцезнаходження	01001, м. Київ, Музейний пров., 4

Товариство з обмеженою відповідальністю «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ» зареєстровано 30 травня 2005 р. Печерською районною у місті Києві державною адміністрацією, номер запису про державну реєстрацію 1 070 102 0000 009120.

Предметом діяльності Товариства є управління активами інституційних інвесторів (інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів), недержавних фондів, страхових компаній).

При здійсненні діяльності з управління активами інститутів спільного інвестування Товариство має право:

- створювати за власною ініціативою ІСІ;
- надавати позики за рахунок активів пайових венчурних інвестиційних фондів, які знаходяться в управлінні Компанії.
- випускати інвестиційні сертифікати утворених ним пайових інвестиційних фондів;
- розміщувати та викупати цінні папери ІСІ, активи яких перебувають в управлінні Товариства;
- надавати консалтингові послуги з питань функціонування фондового ринку та управління активами.

Організаційно-правова форма – товариство з обмеженою відповідальністю.

Форма власності – приватна.

Нестатутної діяльності за перевірений період не встановлено.

Станом на 31 грудня 2016 року Товариство мало наступні рахунки в банках: п/р №26508000101401 в ПАТ “Альфа-Банк” м. Київ, МФО 300346 та п/р № 26006010172417 в ПАТ “ВТБ Банк ” м. Київ, МФО 327767.

Станом на 31 грудня 2016 року Товариство філій не має.

### **Опис аудиторської перевірки**

Аудиторська перевірка проводилась нами у період з 15.02.2017р. по 28.02.2017р. на підставі договору про надання аудиторських послуг № 10/17 від 10.02.2017 р., та згідно вимог Законів України «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про господарські товариства», «Про акціонерні товариства», «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про аудиторську діяльність», «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)», Стандартів аудиту та етики Міжнародної федерації бухгалтерів, що прийняті як Національні стандарти аудиту згідно з рішенням Аудиторської Палати України від 18.04.2003 р. № 122, з урахуванням вимог, викладених у Рішенні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1227 від 02 листопада 2006 року «Про затвердження Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів».

При складанні висновку ми керувались вимогами, що викладені у Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 991 від 11 червня 2013 року „Про затвердження Вимог 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 фондів) та компанії з управління активами ”.

Метою проведення аудиторської перевірки було висловлення думки незалежного аудитора щодо окремої фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ» (надалі – Товариство) станом на 31.12.2016 р. у складі Балансу (Звіту про фінансовий стан), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про власний капітал, Руху грошових коштів, та Приміток до фінансової звітності, що додаються.

### **Концептуальна основа складання фінансової звітності Товариства**

Концептуальною основою складання річної фінансової звітності Товариства є Міжнародні стандарти фінансової звітності (надалі – МСФЗ). Стислий огляд облікової політики Товариства, розкрито у Примітках до фінансової звітності.

### **Відповідальність управлінського персоналу**

Управлінський персонал несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення цих фінансових звітів у відповідності з Міжнародними стандартами фінансової звітності. Відповідальність управлінського персоналу охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, які не містять суттєвих викривлень, внаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.

### **Відповідальність аудитора**

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур задля отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриття у фінансових звітах. Відбір процедур залежить від судження аудитора. До таких процедур входить і оцінка ризиків суттєвих викривлень фінансових звітів внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, 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, прийнятність облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального представлення фінансових звітів.

### ***Підстава для висловлення умовно-позитивної думки***

Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2016 включає в себе заборгованість за поворотною фінансовою допомогою в сумі 2261 тис. грн. Протягом декілька років поспіль здійснюється подовження термінів її погашення, проте керівництво класифікує її як поточну. Керівництво не оцінює таку заборгованість як сумнівну. Проте, враховуючи практику попередніх періодів, на нашу думку існують ризики, що протягом наступного року така заборгованість також не буде оплачена в повному обсязі. На нашу думку, заборгованість має бути оцінена на можливість її знецінення, для чого у нас відсутня необхідна інформація про фінансовий стан позичальника.

### ***Висловлення умовно-позитивної думки***

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

На нашу думку, за винятком впливу на фінансові звіти питань, про які йдеться в параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки», складена Товариством окрема фінансова звітність відображає достовірно у всіх суттєвих аспектах дійсний фінансовий стан Товариства з обмеженою відповідальністю «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ» станом на кінець дня 31 грудня 2016 року та викладену у цій звітності інформацію у відповідності з Міжнародними стандартами фінансової звітності.

### **Параграф з інших питань**

Не вносячи застережень до нашої думки, ми звертаємо Вашу увагу на те, що діяльність і операції Товариства, так само як і діяльність інших компаній в Україні, перебувають і можуть далі перебувати протягом певного часу під впливом триваючої невизначеності в економічному та політичному середовищі України. Наша думка не була модифікована з цього приводу.

## **ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ**

### **Статутний капітал**

Учасниками ТОВ «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ» станом на 31.12.2016 р. є:

- Товариство з обмеженою відповідальністю «ІННОВАЦІЙНІ ФІНАНСОВІ ТЕХНОЛОГІЇ» (ідентифікаційний код 38104899, місцезнаходження: 01001, м.Київ, пров. Музейний, 4, оф.25;
- Товариство з обмеженою відповідальністю «АРТА ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ» (ідентифікаційний код 32250559, місцезнаходження: 01001, м.Київ, пров. Музейний, 4;
- Громадянин України Бланк Максим Ігорович, паспорт серії ТТ №176826, виданий Шевченківським РУГУ МВС України в м.Києві 06.04.1999р., ідентифікаційний код 2703904232.

Відповідно до Статуту Товариства, який затверджено загальними зборами учасників Товариства, протокол № 42 від 08.07.2015р., величина статутного капіталу Товариства становить 11 000 100 (одинадцять мільйонів сто) гривень.

Частки учасників станом на 31 грудня 2016р. становили:

<i>№ п/п</i>	<i>Учасники</i>	<i>Внесок до статутного капіталу, грн.</i>	<i>% у статутному капіталі</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
1	ТОВ «ІННОВАЦІЙНІ ФІНАНСОВІ ТЕХНОЛОГІЇ»	10 098 909,99	91,807%
2	ТОВ «АРТАІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»	234 490,01	2,132%
3	Бланк М.І.	666 700,00	6,061%
	<b>Всього</b>	<b>11 000 100,00</b>	<b>100%</b>

Станом на 31 грудня 2016 року статутний капітал Товариства сплачено повністю.

Величина статутного капіталу, відображена в Балансі Товариства, відповідає розміру статутного капіталу, зазначеному у його Статуті.

### **Власний капітал**

Загальна величина власного капіталу Товариства станом на 31 грудня 2016 року за даними Балансу складає 12 505 тис. грн. та за структурою розподіляється на :

- Статутний капітал у розмірі – 11 000,0 тис. грн.;
- Резервний капітал – 30 тис. грн.;
- Нерозподілений прибуток – 1 475 тис. грн.

Величина власного капіталу Товариства на 31 грудня 2016 року задовольняє вимоги пункту 12 глави 3 розділу II ліцензійних умов провадження професійної діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) щодо розміру власного капіталу компанії з управління активами.

Дані про величину власного капіталу Товариства, що відображені в балансі Товариства станом на 31 грудня 2016 року, підтверджуються даними синтетичних та аналітичних реєстрів бухгалтерського обліку.

Величина власного капіталу в порівнянні із минулим періодом збільшилася на 13,4% за рахунок отримання прибутку.

Згідно Статуту резервний фонд Товариством створюється резервний фонд у розмірі не меншому 25% статутного капіталу, шляхом щорічного відрахування 5% відсотків прибутку Товариства.

Станом на 31.12.2016р. резервний фонд створено в розмірі 30тис.грн.

### **Облік необоротних активів**

Станом на 31 грудня 2016 року необоротні активи складаються з основних засобів залишковою вартістю 17 тис. грн., та фінансових інвестицій в дочірнє підприємство, балансовою вартістю 9700 тис. грн. Інвестиції обліковуються за собівартістю відповідно до IAS 27 п.37, згідно якому в окремій фінансовій звітності такі інвестиції відображаються за собівартістю. Вартість необоротних активів в порівнянні із минулим роком майже не змінилася.

Інформацію про структуру необоротних активів розкрито в Примітках до фінансової звітності, які складено відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

### **Облік оборотних активів**

Станом на 31 грудня 2016 року дебіторська заборгованість в складі оборотних активів становить 3186 тис. грн., та складається із іншої поточної дебіторської заборгованості яка дорівнює 2315тис.грн., та дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги, яка дорівнює 871тис.грн.

Дебіторська заборгованість відображена в балансі за історичною вартістю. На звітну дату резерв сумнівних боргів не сформовано, за відсутністю боргів, які б можна б було вважати сумнівними.

Залишки грошових коштів та їх еквівалентів станом на 31 грудня 2016 дорівнюють 82 тис. грн.

Вартість оборотних активів збільшилося в порівнянні із минулим роком майже на 70%.

Інформацію про структуру оборотних активів розкрито в Примітках до фінансової звітності, які складено відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

### **Облік зобов'язань**

Станом на 31 грудня 2016 року поточні зобов'язання на балансі Товариства становлять 481 тис. грн..

Дані про величину зобов'язань, що відображені в Балансі Товариства станом на 31 грудня 2016 року, підтверджуються даними облікових реєстрів.

Величина зобов'язань зменшилася в порівнянні з минулим роком на 201тис.грн.

Інформацію про структуру зобов'язань розкрито в Примітках до фінансової звітності, які складено відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

### **Облік фінансових результатів**

Визначення фінансових результатів діяльності Товариства протягом звітного періоду проводилось у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Чистий прибуток Товариства за 2016 рік склав 1 481 тис. грн., що підтверджується даними Балансу, синтетичних та аналітичних регістрів.

### **Додаткова та допоміжна інформація за вимогами НКЦПФР**

Вимоги Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку що регулюють порядок складання та розкриття інформації, компаніями з управління активами, протягом періоду Товариством виконувалися.

В Товаристві створено систему внутрішнього аудиту (контролю), необхідну для складання фінансової звітності.

Стан корпоративного управління Товариства побудовано у відповідності до вимог законодавства України.

Пов'язаними особами Товариства є фізичні особи – учасник Товариства ТОВ «ІННОВАЦІЙНІ ФІНАНСОВІ ТЕХНОЛОГІЇ», асоційоване підприємство ТОВ «АРТА ЦІННІ ПАПЕРИ» та керівник Товариства Кабальнов Г.О.

Протягом періоду господарські операції із пов'язаними особами Товариством не проводились, за винятком оплати праці керівництву.

Події після дати балансу які б суттєво вплинули на фінансовий стан Товариства та підлягали б додатковому розкриттю в складі фінансової звітності не відбувалося.

Пруденційні показники діяльності Товариства характеризуються низкою ризикованістю, за винятком показника формування резервного фонду, ступінь ризику якого характеризується як дуже високий.

### **Відомості про аудиторську фірму**

- Товариство з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма «Рада Лтд»;
- Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів №1575, виданого згідно рішення Аудиторської Палати України №101 від 18.05.2001 р. (строк дії Свідоцтва подовжено за рішенням АПУ №322/3 від 25.02.2016р. до 25 лютого 2021 року);
- Свідоцтво № 375 про внесення до реєстру аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів за рішенням НКЦПФР від 19 лютого 2013 року, серія П 000375 (строк дії Свідоцтва до 25 лютого 2021 року);
- Відповідальною особою є аудитор Лобов Павло Іванович, сертифікат серії А №003707 від 26.03.1999р., термін дії сертифікату закінчується 26.03.2018р.;
- Місцезнаходження ТОВ Аудиторська фірма «Рада Лтд»:  
01103, м. Київ, Залізничне шосе, 47;
- Договір про надання аудиторських послуг № 10/17 від 10.02.2017р.;
- Дата початку робіт 15.02.2017р., дата закінчення робіт 28.02.2017р.

Аудитор  
ТОВ Аудиторська фірма «Рада Лтд»  
сертифікат А №003707

П.І.Лобов

від 26.03.1999 р.  
термін дії продовжено  
до 26.03.2018 р.

Директор з питань аудиту  
ТОВ Аудиторська фірма «Рада Лтд»  
сертифікат А №005378  
від 28.04.1994 р.  
термін дії продовжено  
до 28.04.2018 р.

С.М.Маслова

«29» лютого 2016 р.

м. Київ, вул. Лейпцизька, 2\37.

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

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "АРТА  
Управління Активами"

Територія

Печерський р-н м.Києва

Організаційно-правова форма  
господарування

Товариство з  
обмеженою  
відповідальністю

		Коди	
Дата (рік, місяць, число) за ЄДР ПОУ за КОА ТУУ за КОП	2017	01	01
		33546842	
		8038200000	
		240	

Вид економічної діяльності

Управління фондами

ФГ	
за КВЕ	66.30
Д	

Середня кількість працівників 1

6

Адреса, телефон 01001, м. Київ, провулок Музейний, будинок № 4, +38 (044) 365 3545

(окрім розділу IV Звіту про фінансові результати)

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (Звіту про сукупний дохід) (форма N 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 2016 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

АКТИВ	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	7	7
накопичена амортизація	1002	(7)	(7)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	78	17
первісна вартість	1011	555	555
знос	1012	(477)	(538)
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	9 700	9 700
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>9 778</b>	<b>9 717</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	128	871
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1 607	2 315
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	195	82
Рахунки в банках	1167	195	82
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>1 929</b>	<b>3 269</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>11 707</b>	<b>12 986</b>

Пасив	Кодрядк а	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	11 000	11 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	30	30
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(5)	1 475
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>11 025</b>	<b>12 505</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	-	-
розрахунками з бюджетом	1620	179	325
у тому числі з податку на прибуток	1621	179	325
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	503	155
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>682</b>	<b>481</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>11 707</b>	<b>12 986</b>

Керівник

Кабальнов Г.О.

Головний  
бухгалтер

..

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

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

Коди		
2017	01	01
33546842		

Підприємство

Товариство з обмеженою  
відповідальністю "АРТА Управління  
Активами"

(найменування)

## Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2016 р.

Форма №2

Код за ДКУД 1801003

### I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
<b>Валовий :</b>			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	3 379	2 659
Адміністративні витрати	2130	(1 511)	(1 632)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	(72)	(48)
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	1 796	979
збиток	2195	-	-
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	10	4
Інші доходи	2240	-	11
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-	-
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	1 806	994
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(325)	(179)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	1 481	815
збиток	2355	-	-

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>1 481</b>	<b>815</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	33	-

Витрати на оплату праці	2505	400	402
Відрахування на соціальні заходи	2510	88	148
Амортизація	2515	61	48
Інші операційні витрати	2520	1 052	1 081
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>1 634</b>	<b>1 679</b>

#### IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Кабальнов Г.О.

Головний бухгалтер

..

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

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

Коди		
2017	01	01
33546842		

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "АРТА Управління Активами"

(найменування)

#### Звіт про власний капітал

за 2016 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	11 000	-	-	30	(5)	-	-	11 025
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	11 000	-	-	30	(5)	-	-	11 025
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	1 481	-	-	1 481
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>Розподіл прибутку</b>									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b>									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b>									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін в капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	-	-	-	<b>1 481</b>	-	<b>1 481</b>
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	<b>11 000</b>	-	-	-	<b>30</b>	<b>1 476</b>	-	<b>12 506</b>

Керівник

Кабальнов Г.О.

Головний бухгалтер

..

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

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

2016	12	31
33546842		

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "АРТА Управління Активами"

(найменування)

## Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 2016 р.

Форма №3

Код за  
ДКУД

180100  
4

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	2 826	3 527
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Інші надходження	3095	-	11
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	-	(1)
Праці	3105	(309)	(314)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(88)	(163)
Зобов'язань із податків і зборів	3115	(257)	(91)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(179)	(26)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(78)	(65)

Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(2 246)	(2 693)
Інші витрачання	3190	(49)	(107)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>(123)</b>	<b>169</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих: відсотків	3215	10	4
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	-	-
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>10</b>	<b>4</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>(113)</b>	<b>173</b>
Залишок коштів на початок року	3405	195	30
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	82	203

Керівник

Кабальнов Г.О.

Головний бухгалтер

..

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

### **1. Інформація про компанію з управління активами**

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ»** («Товариство») (код ЄДРПОУ 33546842) зареєстроване 30 травня 2005 року відповідно до чинного законодавства України. Офіс (місцезнаходження) Товариства знаходиться за адресою: провулок Музейний, 4, м. Київ, 01001, Україна.

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

Товариство не здійснювало випуск власних цінних паперів протягом періоду своєї діяльності з дати державної реєстрації.

У звітному році Товариство здійснювала управління активами одним корпоративним інвестиційним фондом, чотирма пайовими інвестиційними фондами, трьома недержавними пенсійними фондами.

Протягом звітного періоду Товариство здійснювало свій основний вид діяльності відповідно до ліцензії Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – НКЦПФР):

- Ліцензія НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), номері і дата прийняття рішення НКЦПФР про видачу - №877 від 23 червня 2015 року, строк дії Ліцензії з 16.07.2015 року - Знеобмежений.

Кількість працівників Товариства станом на 31 грудня 2015 р. та 31 грудня 2016 р. складала 6 та 6 осіб, відповідно.

Станом на 31 грудня 2016 р. учасниками Товариства є:

Товариство з обмеженою відповідальністю «АРТА ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ» - 2,132% Статутного капіталу Товариства;

Товариство з обмеженою відповідальністю «ІННОВАЦІЙНІ ФІНАНСОВІ ТЕХНОЛОГІЇ» - 91,807% Статутного капіталу Товариства;

громадянин України Бланк Максим Ігорович - 6,061% Статутного капіталу Товариства;

### **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 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 2015 року, що офіційно оприлюдненні 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 суперечать вимогам МСФЗ.

## **2.2. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності, та нові стандарти**

Станом на 1 січня 2016 р. прийнято застосування нових стандартів та інтерпретацій, перелік яких зазначено нижче:

МСФЗ (IFRS) 14 «Рахунки відкладених тарифних різниць»

Поправки до МСФЗ (IFRS) 11 «Угоди про спільну діяльність»

Поправка до МСФЗ (IAS) 16 і МСФЗ (IAS) 38 «Роз'яснення допустимих методів амортизації»

Поправки до МСФЗ (IAS) 16 і МСФЗ (IAS) 41 «Сільське господарство: плодіві культури»

Поправки до МСФЗ (IAS) 27 «Метод дольової участі в окремій фінансовій звітності»

Поправки до МСФЗ (IFRS) 10, МСФЗ(IFRS)12 і МСФЗ (IAS) 28 «Застосування винятку з вимоги консолідації для інвестиційних компаній»

Поправки до МСФЗ (IAS) 1 відповідно до Ініціативи з покращення якості розкриття інформації

Щорічні удосконалення МСФЗ 2012 - 2014 року

Перелічені вище стандарти та поправки не мають суттєвого впливу на фінансове положення та фінансовий результат Компанії.

## **МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності**

### **Що стосується МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»**

Стандарт вводить нові вимоги щодо класифікації та оцінки, знецінення та обліку хеджування. Стандарт застосовується ретроспективно, але надання порівняльної інформації не є обов'язковим. Застосування МСФЗ (IFRS) 9 зробить вплив на класифікацію та оцінку фінансових активів Товариства, але не зробить вплив на класифікацію та оцінку фінансових зобов'язань. Набувають чинності для річних періодів, які починаються з або після 1 січня 2018 року, дозволяється дострокове застосування. Керівництвом компанії прийнято рішення про дострокове застосування стандарту починаючи із дати переходу на МСФЗ, тобто на 01 січня 2014р. Інформація про вплив застосування МСФЗ (IFRS) 9 докладно розкрито у відповідних розділах Приміток, які стосуються облікової політики Товариства, та складу фінансових активів Товариства.

### **Що стосується МСФЗ (IFRS) 15 «Виручка за договорами з клієнтами»**

МСФЗ (IFRS) 15 був випущений в травні 2014 і передбачає нову модель, що включає п'ять етапів, яка буде застосовуватися щодо виручки за договорами з клієнтами. Згідно МСФЗ (IFRS) 15 виручка визнається за сумою, яка відображає відшкодування, право на яке організація очікує отримати в обмін на передачу товарів або послуг клієнту. Принципи МСФЗ (IFRS) 15 передбачають більш структурований підхід до оцінки і визнання виручки. Новий стандарт по виручці застосовується щодо всіх організацій і замінить всі діючі вимоги до визнання виручки згідно з МСФЗ. Стандарт застосовується до річних звітних періодів, що починаються з або після 1 січня 2018 року, ретроспективно в повному обсязі або з використанням модифікованого ретроспективного підходу, при цьому допускається дострокове застосування. В даний час Товариство оцінює вплив МСФЗ (IFRS) 15 і планує застосувати новий стандарт на відповідну дату вступу в силу.

## Що стосується МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»

МСФЗ (IFRS) 16 встановлює принципи визнання, оцінки, подання та розкриття інформації про оренду і вимагає, щоб орендарі відображали всі договори оренди з використанням єдиної моделі обліку в балансі, аналогічно порядку обліку, передбаченому в МСФЗ (IAS) 17 для фінансової оренди.

Стандарт передбачає два звільнення від визнання для орендарів – що до оренди активів з низькою вартістю (наприклад, персональних комп'ютерів) і короткострокової оренди (тобто оренди зі строком не більше 12 місяців). На дату початку оренди орендар буде визнавати зобов'язання щодо орендних платежів (тобто зобов'язання по оренді), а також актив, який представляє право користування базовим активом протягом терміну оренди (тобто актив у формі права користування). Орендарі будуть зобов'язані визнавати витрати на відсотки за зобов'язанням по оренді окремо від витрат по амортизації активу в формі права користування.

Орендарі також повинні будуть переоцінювати зобов'язання з оренди при настанні певної події (наприклад, зміні термінів оренди, зміні майбутніх орендних платежів в результаті зміни індексу або ставки, що використовуються для визначення таких платежів). У більшості випадків орендар буде враховувати суми переоцінки зобов'язання з оренди в якості коригування активу в формі права користування.

Порядок обліку для орендодавця відповідно до МСФЗ (IFRS) 16 практично не змінюється в порівнянні з діючими в даний момент вимог МСФЗ (IAS) 17. Орендодавці будуть продовжувати класифікувати оренду, використовуючи ті ж принципи класифікації, що і в МСФЗ (IAS) 17, виділяючи при цьому два види оренди: операційну і фінансову. Крім цього, МСФЗ (IFRS) 16 вимагає від орендодавців і орендарів розкриття більшого обсягу інформації в порівнянні з МСФЗ (IAS) 17.

МСФЗ (IFRS) 16 набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати. Допускається застосування до цієї дати, але не раніше дати застосування організацією МСФЗ (IFRS) 15. Орендар має право застосовувати даний стандарт з використанням ретроспективного підходу або модифікованого ретроспективного підходу. Перехідні положення стандарту передбачають певні звільнення.

В даний час Товариство оцінює вплив МСФЗ (IFRS) 16 і планує застосувати новий стандарт на відповідну дату вступу в силу.

## **2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення**

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

## **2.4. Припущення про безперервність діяльності**

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

## **2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності**

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 04 лютого 2017 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

## **2.6. Звітний період фінансової звітності**

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

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

Свою діяльність Товариство проводить в Україні.

Товариство функціонує в не стабільному середовищі, що пов'язано з глибокою економічною кризою, політичною нестабільністю та продовженням збройного конфлікту на сході України. Ситуація ускладнюється суттєвими коливаннями валютного курсу національної валюти.

Стабілізація економічної ситуації в Україні значною мірою залежатиме від ефективності фіскальних та інших економічних заходів, що будуть вживатися Урядом України. Водночас не існує чіткого уявлення того, що саме робитиме Уряд для подолання кризи. У зв'язку з цим неможливо достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної ситуації на фінансовий стан Товариства. У результаті виникає невизначеність, яка може вплинути на майбутні операції та можливість збереження вартості його активів. Ця фінансова звітність не включає жодних коригувань, які можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

Керівництво впевнене, що воно вживає та буде вживати усіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності Товариства та отримання доходів.

## **2.8. Представлення інформації у вигляді порівняння**

Інформація представлена наступними формами фінансової звітності:

- два звіти про фінансовий стан;
- два звіти про прибутки та збитки та інший сукупний дохід;
- два звіти про рух грошових коштів;
- два звіти про зміни у власному капіталі;
- примітки.

## **2.9. Окрема фінансова звітність**

Ця фінансова звітність є окремою не консолідованою річною фінансовою звітністю, призначеною для подання до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку як звітності професійного учасника фондового ринку України та не містить в собі фінансову інформацію дочірнього підприємства ТОВ «АРТА ЦП», яке також є професійним учасником фондового ринку України.

## **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 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 (відкритої) 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 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.

Особливістю облікової політики Товариства, яка застосована до формування фінансової звітності за період, що закінчується 31 грудня 2015 року, є врахування вимог МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності». Вплив вимог МСФЗ 1 на формування цієї фінансової звітності як першої фінансової звітності за МСФЗ більш детально наведено в розділі 4 цих Приміток.

### **3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках**

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

Оскільки фінансова звітність Товариства за період, що закінчується 31 грудня 2015 року є першою фінансовою звітністю за МСФЗ, то облікова політика, яка застосована при формуванні цієї фінансової звітності, як вказано в п.3.2.1 цих Приміток, оснований на МСФЗ, зокрема, на МСФЗ 1. В той же час, фінансова звітність Товариства за попередній період, що закінчується 31 грудня 2014 року, була підготовлена у відповідності до вимог Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку (НП(С)БО), які були основою для облікових політик попередніх періодів.

Застосування МСФЗ Товариством вперше для формування фінансової звітності обумовило зміни в облікових політиках, які застосовувалися до попереднього порівняльного періоду. Тому облікові політики для підготовки фінансової звітності за МСФЗ були застосовані на початок та кінець попереднього періоду ретроспективно відповідно до вимог МСФЗ 1 (див. розділ 4).

### **3.2.3. Форма та назви фінансових звітів**

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

### **3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах**

Згідно НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 7.2, 7.4, 7.5 цих Приміток.

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

## **3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів**

### **3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів**

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

Товариство визнає такі категорії фінансових інструментів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток та збиток;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю;
- дольові інвестиції, які переоцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід;
- фінансові зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю;
- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою вартістю.

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.

### **3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти**

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банківській установі.

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 в національній валюті та в іноземній валюті.

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

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

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

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (НБУ).

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.

### ***3.3.3. Дебіторська заборгованість***

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

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

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

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

Резерв на покриття збитків від зменшення корисності визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків. Визначення суми резерву на покриття збитків від зменшення корисності відбувається на основі аналізу дебіторів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Для фінансових активів, які є істотними, резерви створюються на основі індивідуальної оцінки окремих дебіторів, для фінансових активів, суми яких індивідуально не є істотними - на основі групової оцінки. Фактори, які Товариство розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника. Для групи дебіторів такими факторами є негативні зміни у стані платежів позичальників у групі, таких як збільшення кількості прострочених платежів; негативні економічні умови у галузі або географічному регіоні.

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

неможливості повернення дебіторської заборгованості вона списується за рахунок створеного резерву на покриття збитків від зменшення корисності.

Дебіторська заборгованість може бути нескасовно призначена як така, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визнання (яку інколи називають «неузгодженістю обліку»), що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах.

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

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

#### ***3.3.4. Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю, через прибутки та збитки***

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю. Результати від зміни справедливої вартості торгових фінансових активів визнаються в прибутках та збитках поточного періоду.

#### ***3.3.5. Фінансові активи, що обліковуються за амортизованою вартістю***

До фінансових активів, що обліковуються за амортизованою вартістю, Товариство відносить боргові цінні папери та довгострокову заборгованість, що їх Товариство має реальний намір та здатність утримувати до погашення. Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

#### ***3.3.6. Зобов'язання. Кредити банків***

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

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

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

Первісно кредити банків визнаються за справедливою вартістю, яка дорівнює сумі надходжень мінус витрати на проведення операції. У подальшому суми фінансових зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю за методом ефективної ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективної ставки відсотка.

#### ***3.3.7. Згортання фінансових активів та зобов'язань***

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

### **3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів**

### **3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів**

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

Первісно Товариство 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. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

### **3.4.2. Подальші витрати.**

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

### **3.4.3. Амортизація основних засобів.**

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

будівлі	- 2 %;
машини та обладнання	- 7-15%
транспортні засоби	- 17 -20%
меблі	- 20 - 33%.
інші	- 14 - 50%

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.

### **3.4.4. Нематеріальні активи**

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу з використанням щорічної норми 33%. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

### **3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів**

На кожну звітну дату Товариство оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу)

в попередніх періодах, Товариство сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

### **3.5. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу**

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

### **3.6. Облікові політики щодо оренди**

Фінансова оренда - це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив. Товариство як орендар на початку строку оренди визнає фінансову оренду як активи та зобов'язання за сумами, що дорівнюють справедливій вартості орендованого майна на початок оренди або (якщо вони менші за справедливу вартість) за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів. Мінімальні орендні платежі розподіляються між фінансовими витратами та зменшенням непогашених зобов'язань. Фінансові витрати розподіляються на кожен період таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну ставку відсотка на залишок зобов'язань. Непередбачені орендні платежі відображаються як витрати в тих періодах, у яких вони були понесені. Політика нарахування амортизації на орендовані активи, що амортизуються, узгоджена із стандартною політикою Товариства щодо подібних активів.

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

### **3.7. Облікові політики щодо податку на прибуток**

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

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

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

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

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

### **3.8. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань**

#### **3.8.1. Забезпечення**

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

#### **3.8.2. Виплати працівникам**

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

#### **3.8.3. Пенсійні зобов'язання**

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

### **3.9. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності**

#### **3.9.1 Доходи та витрати**

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

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

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

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

### **3.9.2. Витрати за позиками**

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

### **3.9.3. Операції з іноземною валютою**

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

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Протягом звітного періоду Товариство не здійснювало операцій з іноземною валютою.

#### **3.9.4. Умовні зобов'язання та активи.**

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

### **4. Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності**

Товариство вдруге застосовує МСФЗ для формування фінансової звітності за період, що закінчується 31 грудня 2016 року (перша фінансова звітність МСФЗ за була подано, станом на 31 грудня 2015 року, до кінця лютого 2016 року). Відповідно до вимог МСФЗ 1 в цьому випадку датою переходу на МСФЗ є 01 січня 2014 року.

### **5. Основні припущення, оцінки та судження**

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. 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.

#### **5.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ**

У випадках неможливості визначити відповідного стандарту МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариства застосовує судження під час розробки та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

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

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

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

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

## **5.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства**

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

## **5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів**

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

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

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

## **5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів**

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

## **5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів**

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

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

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

Щодо аналізу кількісного фактору. Статистичні дані Міністерства статистики України свідчать, що кумулятивний рівень інфляції за останні три роки наблизився та перевищив 100%. Цей показник незначно вище за 100% і складає лише 101,2% на кінець 2016 року. Ми очікуємо, що за результатами 2017 року рівень інфляції зменшиться. Національний банк України прогнозує рівень інфляції на 2017 рік – 9,1 %, на 2018 рік – 6%. Міжнародний валютний фонд прогнозує рівень інфляції в Україні на 2017 рік у розмірі 8,5 %. При цьому, за попередні роки рівень інфляції складав: за 2014 рік – 24,9 %, за 2015 рік – 43,3 %, за 2016 рік – 12,3 %. Тобто у наступні роки кумулятивний рівень інфляції за останні три роки не буде перевищувати 100%.

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

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

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

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

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

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

Отже, здійснивши аналіз кількісного та якісних факторів, підприємство дійшло висновку щодо недостатності характеристик, які свідчать, що загальний стан економіки країни є гіперінфляційним. Тому управлінським персоналом було прийняте рішення не застосовувати за результатами 2016 року норми МСБО 29 і не здійснювати перерахунок показників фінансової звітності.

Але, поряд з тим, підприємство буде слідкувати за рівнем інфляції протягом 2017 та наступних років, враховуючи, що функціональною валютою підприємства є українська гривня.

## **6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості**

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
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 отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки 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
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки

	очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.		
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

## 6.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Дата оцінки	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
Поточна дебіторська заборгованість	0	0	0	0	3185	1735	3185	1735
Поточна кредиторська заборгованість	0	0	0	0	155	503	155	503

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

У 2016 та у 2015 роках переведень між рівнями ієрархії не було.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2016	2015	2016	2015
1	2	3	4	5
Торговельна дебіторська заборгованість	3185	1735	3185	1735
Грошові кошти та їх еквіваленти	82	195	82	195
Фінансова оренда	0	0	0	0
Короткострокові позики	0	0	0	0
Торговельна кредиторська заборгованість	155	503	155	503

Справедлива вартість дебіторської та кредиторської заборгованості, неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів. За справедливую вартість поточних заборгованостей при складанні звітності прийнято вартість їх погашення.

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

залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності. Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів в зв'язку з врахуванням ризиків наведено у прим. 8.3.

## 7. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах

### 7.1. Інші операційні доходи

	2016	2015
Дохід від реалізації послуг з управління активів КІФ	1163	1071
Дохід від реалізації послуг управління активів ПІФ	1399	957
Дохід від реалізації послуг управління активів НІФ	817	631
Дохід від реалізації інших послуг	0	0
<b>Всього доходи від реалізації</b>	<b>3379</b>	<b>2569</b>

### 7.2. Адміністративні витрати

	2016	2015
Витрати на персонал	488	550
Утримання основних засобів	0	0
Витрати на охорону	0	0
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	61	48
Інші	962	1034
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>1511</b>	<b>1632</b>

### 7.3. Фінансові доходи та витрати

	2016	2015
<b>Процентні доходи</b>		
Процентний дохід за борговими цінними паперами	0	0
Відсотки на депозитному рахунку в банку	10	2
<b>Всього процентні доходи</b>	<b>10</b>	<b>2</b>
<b>Процентні витрати</b>		
Банківські кредити та овердрафти	0	0
Фінансовий лізинг	0	0
<b>Всього процентні витрати</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 7.4. Податок на прибуток

Основні компоненти витрат з податку на прибуток за звітний період:

	31.12.2016	31.12.2015
Прибуток до оподаткування	1806	994
Прибуток до оподаткування від припиненої діяльності	0	0
<b>Всього прибуток до оподаткування</b>	<b>1806</b>	<b>994</b>
Податкова ставка	18%	18%
Податок за встановленою податковою ставкою	325	179
Податковий вплив постійних різниць	0	0
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	<b>325</b>	<b>179</b>
Поточні витрати з податку на прибуток	325	179
Відстрочений податок на прибуток	0	0

Протягом звітнього періоду у Товаристві податкові різниці не виникали та не застосовувались. Товариство на звітні дати відстрочених податків не має.

## 7.5. Нематеріальні активи

Станом на 31 грудня 2016 та 2015 років у складі нематеріальних активів первісна вартість активів повністю амортизована.

## 7.6. Вкладення в дочірнє підприємство

Товариство володіє часткою 97% в Товаристві з обмеженою відповідальністю ТОВ «АРТА ЦІННІ ПАПЕРИ». Відповідно до IAS 27 п.37 в окремій фінансовій звітності такі інвестиції відображаються за собівартістю. Вказана звітність подається окремо, для виконання материнським та дочірнім підприємствами вимог регулятора щодо подання звітності професійними учасниками фондового ринку України, якими є материнське та дочірнє підприємства

## 7.7. Торговельна та інша дебіторська заборгованість

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Торговельна дебіторська заборгованість	871	128
Аванси видані	0	0
Розрахунки з бюджетом	0	0
Інша дебіторська заборгованість	2315	1607
Резерв під зменшення корисності дебіторської заборгованості	0	0
<b>Чиста вартість торговельної дебіторської заборгованості</b>	<b>3186</b>	<b>1735</b>

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення.

## 7.8. Грошові кошти

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Каса та рахунки в банках, в грн.	82	195
Каса та рахунки в банках, в долл. США	0	0
Банківські депозити, в долл. США	0	0
<b>Всього</b>	<b>82</b>	<b>195</b>

## 7.9. Статутний капітал

Станом на 31 грудня 2016 року зареєстрований та сплачений капітал складав 11 000 100,00 гривень. Станом на 31 грудня 2015 року зареєстрований та сплачений капітал складав з 11 000 100,00 гривень.

## 8. Розкриття іншої інформації

### 8.1 Умовні зобов'язання.

#### 8.1.1. Судові позови

Протягом звітнього періоду у Товариства відсутні судові позови з боку клієнтів та контрагентів.

### **8.1.2. 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 доволіно 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.

### **8.1.3. 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.

## **8.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони**

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

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

Пов'язаними сторонами Товариства в 2015-2016рр. були учасник Товариства ТОВ «ІННОВАЦІЙНІ ФІНАНСОВІ ТЕХНОЛОГІЇ», дочірнє підприємство ТОВ «АРТА ЦІННІ ПАПЕРИ» та керівник Товариства Кабальнов Г.О.

Протягом періоду господарські операції із пов'язаними особами Товариством не проводились, за винятком виплат з оплати праці керівництву, які протягом 2016р. становили 159 тис.грн. Заборгованостей по розрахунках з пов'язаними особами немає.

## **8.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками**

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись

унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

### **8.3.1. Кредитний ризик**

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

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

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

Товариство, на звітні дати, не має у своєму розпорядженні фінансових активів, які були прострочені або знецінилися. Також, Товариства протягом звітного періоду не отримувало та не надавало кредити, які мали заставу або інші форми забезпечення.

### **8.3.2. Ринковий ризик**

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

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

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



Можлива зміна справедливої вартості боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою розрахована як різниця між дисконтованими грошовими потоками за діючою ставкою та дисконтованими грошовими потоками у разі зміни відсоткової ставки за кожним фінансовим інструментом.

#### Відсоткові ризики

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка	Потенційний вплив на чисті активи Товариства в разі зміни відсоткової ставки	
На 31.12.2016 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 4,0% пункти	- 4,0% пункти
Банківські депозити	70,0	11%	-2,8	+2,8
Разом	70,0		-2,8	+2,8
На 31.12.2015 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 4,9% пункти	- 4,9% пункти
Банківські депозити	30,0	8%	-1,5	+1,5
Разом	30,0		-1,5	+1,5

#### 8.3.3. Ризик ліквідності

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

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

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

Рік, що закінчився 31 грудня 2016 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Короткострокові позики банку	0	0	0	0	0	0
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	0	325	0	0	0	325
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Всього</b>	<b>0</b>	<b>325</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>325</b>

Рік, що закінчився 31 грудня 2015 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Короткострокові позики банку	0	0	0	0	0	0
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	0	179	0	0	0	179
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	0	0	0	0	0	0
<b>Всього</b>	0	179	0	0	0	179

#### 8.4. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

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

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

Відповідно до Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №1281 від 23.07.2013 року зі змінами та доповненнями) показник Статутного капіталу та власного капіталу Товариства станом на 31 грудня 2016 року відповідають затвердженим вимогам і становлять 11 000100,00 гривень та 12 505 005,05 гривень відповідно.

#### 8.5. Події після Балансу

Після дати балансу, а саме 31 грудня 2016 року, значні події, які б вплинули на активи та фінансові показники Товариства не відбувалися. У березні 2017 року заплановано проведення чергових загальних зборів учасників Товариства, на якому будуть розглянуті питання про збільшення статутного капіталу Товариства та прийняття до складу нових учасників Товариства.

Генеральний директор

Кабальнов Г.О.

особа, яка виконує обов'язки з ведення бухгалтерського обліку