

ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»

Фінансова звітність

за рік, що закінчився 31 грудня 2016 р.

ЗМІСТ

| | |
|---|----|
| АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА) | 3 |
| ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД | 11 |
| ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН | 12 |
| ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ | 13 |
| ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ | 14 |
| ПРИМІТКИ ДО ПОПЕРЕДНЬОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ | 15 |
| 1. ІНФОРМАЦІЯ ПРО КОМПАНІЮ | 15 |
| 2. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ | 15 |
| 3. СУТТЄВІ ОБЛІКОВІ СУДЖЕННЯ, ОЦІНОЧНІ ЗНАЧЕННЯ І ДОПУЩЕННЯ | 24 |
| 4. ЧИСТИЙ ПРИБУТОК ВІД ПРОДАЖУ ІНШИХ ІНВЕСТИЦІЙ | 25 |
| 5. АДМІНІСТРАТИВНІ ВИТРАТИ | 25 |
| 6. ІНШИЙ ДОХІД / (ВИТРАТИ) | 25 |
| 7. ФІНАНСОВІ ДОХОДИ / (ВИТРАТИ) | 25 |
| 8. ПОДАТОК НА ПРИБУТОК | 25 |
| 9. ОСНОВНІ ЗАСОБИ | 27 |
| 10. НЕМАТЕРІАЛЬНІ АКТИВИ | 27 |
| 11. ФІНАНСОВІ АКТИВИ, НАЯВНІ ДЛЯ ПРОДАЖУ | 28 |
| 12. ТОРГОВА ТА ІНША ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ | 28 |
| 13. ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ | 28 |
| 14. ВИПУЩЕНИЙ КАПІТАЛ | 28 |
| 15. ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ | 28 |
| 16. ТОРГОВА КРЕДИТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ | 28 |
| 17. ЗАЙМИ ОТРИМАНІ | 29 |
| 18. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПО ПОВ'ЯЗАНИМ СТОРОНАМ | 29 |
| 19. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ | 30 |
| 20. ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ | 33 |
| 21. ПОДІЇ ПІСЛЯ ЗВІТНОЇ ДАТИ | 33 |

вул. Фізкультури, 28
Київ, 03680
Україна

Т: + 380 (44) 284 18 65
Ф: + 380 (44) 284 18 66

info@bakertillyukraine.com
www.bakertillyukraine.com

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА) ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ
ЗВІТНОСТІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»**

станом на 31 грудня 2016 року

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, іншим особам.

ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Вступний параграф

**Основні відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»** (надалі – ТОВ «КУА
«ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ», Компанія):

Ідентифікаційний код юридичної особи: 36136431

Види діяльності за КВЕД:

66.30 Управління фондами

64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.

66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення

Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів – діяльності з управління активами інституційних інвесторів: ліцензія серія АЕ № 294702, дата видачі – 14.02.2015 року, строк дії ліцензії: з 14.05.2014 р. – необмежений.

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»:

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТМЕНТ ПАРТНЕРС ГРУП», ідентифікаційний код юридичної особи 37203330;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АКЦЕНТ», ідентифікаційний код юридичної особи 40870675;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГЕНЕЗИС», ідентифікаційний код юридичної особи 40803297;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГУВЕР», ідентифікаційний код юридичної особи 40632091;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАЙЗЕР», ідентифікаційний код юридичної особи 40952820;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ», ідентифікаційний код юридичної особи 40952862;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КОРИФЕЙ», ідентифікаційний код юридичної особи 40803572;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛЕСТЕР», ідентифікаційний код юридичної особи 40422048;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СУВЕРЕН», ідентифікаційний код юридичної особи 40952752;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФІДЕЛІТІ», ідентифікаційний код юридичної особи 40952925;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЦЕНТР ІНВЕСТ-1», ідентифікаційний код юридичної особи 33151724;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РІТЕЙЛ ЕКВІТІ ФОНД», ідентифікаційний код юридичної особи 33151787;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАНТ-ІНВЕСТ», ідентифікаційний код юридичної особи 33149736;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВЕРАЖ», ідентифікаційний код юридичної особи 38013440 ;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВАНСАР», ідентифікаційний код юридичної особи 38196890;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДУБЛОН», ідентифікаційний код юридичної особи 38196911;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПРУДЕНЦІЙНА СТРАХОВА ПЛАТФОРМА», ідентифікаційний код юридичної особи 38408328;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФОРІС», ідентифікаційний код юридичної особи 38408368;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПРАЙД», ідентифікаційний код юридичної особи 38901693;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОРІС», ідентифікаційний код юридичної особи 38901651;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОРЕГОН», ідентифікаційний код юридичної особи 40162043;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАЙЛАС», ідентифікаційний код за юридичної особи 40407119;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЕНЕФІТ», ідентифікаційний код юридичної особи 36240497;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РІТЕЙЛ ІНВЕСТ», ідентифікаційний код юридичної особи 36405037;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ХОЛДИНГ ІНВЕСТ», ідентифікаційний код юридичної особи 36861895;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФОЗЗІ ГРУП», ідентифікаційний код юридичної особи 37203880;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВЕРМОНТ», ідентифікаційний код юридичної особи 37500424;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНЦІО», ідентифікаційний код юридичної особи 37500430;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕЗОЛЮТ», ідентифікаційний код юридичної особи 37500450;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РІТЕЙЛ КАПІТАЛ», ідентифікаційний код юридичної особи 35454345;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СЕНАТ», ідентифікаційний код юридичної особи 40870770.

Місцезнаходження Компанії: 01025, м. Київ, вул. Велика Житомирська, буд. 6/11.

Опис аудиторської перевірки

Ми провели аудит фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг та 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 інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, що затверджені Рішенням Комісії № 991 від 11.06.2013 року.

Фінансова звітність ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ», включає: звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2016 року, звіт про сукупний дохід, звіт про зміни у власному капіталі, звіт про рух грошових коштів за рік, що минув на зазначену дату, стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення цих фінансових звітів у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності і за таку систему внутрішнього контролю, яка, на думку управлінського персоналу, забезпечить підготовку фінансової звітності без суттєвих викривлень, які можуть виникнути внаслідок шахрайства або помилок.

Відповідальність аудитора

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (видання 2014 року), прийнятих рішенням Аудиторської Палати України №320/1 від 29 грудня 2015 року в якості Національних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур задля отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриттів у фінансових звітах. Відбір процедур залежить від суджень 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.

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

Висловлення думки

На нашу думку фінансові звіти справедливо та достовірно відображають фінансовий стан ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ» станом на 31 грудня 2016 року, його фінансові результати та рух грошових коштів, за рік, що минув на зазначену дату, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

У відповідності до вимог Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (надалі - НКЦПФР), що викладені в Вимогах до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затвердженому Рішенням НКЦПФР від 11 червня 2013 року № 991, аудиторі мають висловити думку стосовно окремо визначених аспектів фінансової звітності емітентів та професійних учасників фондового ринку.

Інформація, що викладена нижче, є результатом проведення нами процедур в межах аудиторської перевірки ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ». Зазначена інформація отримана на основі вибіркового тестування і в обсягах, необхідних для планування та проведення аудиторських процедур відповідно до вимог Міжнародних стандартів аудиту.

При ознайомленні з цим висновком необхідно враховувати обмежений характер процедур з оцінки питань, пов'язаних з діяльністю Компанії та організацією системи бухгалтерського обліку та внутрішнього контролю. Крім того, потрібно враховувати, що критерії оцінки, застосовані нами, можуть відрізнятися від критеріїв, що застосовуються НКЦПФР.

В результаті проведення нами аудиторських процедур в межах аудиту річної фінансової звітності ми висловлюємо нашу думку:

Стосовно відповідності розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України

Нами не виявлено фактів, що свідчать про невідповідність річної фінансової звітності Компанії вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності в частині розкриття інформації про статутний та власний капітал. Розмір статутного капіталу Компанії становить 7 500 тис. грн. Загальний обсяг власного капіталу станом на 31 грудня 2016 року, що Компанія розкрила в фінансовій звітності – 27 717 тис. грн.

Розмір власного капіталу Компанії станом на 31.12.2016 р. більший, ніж розмір статутного капіталу, що відповідає вимогам законодавства України.

Стосовно інформації про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) відповідно до застосованих стандартів фінансової звітності

Нами не виявлено фактів, що свідчать про невідповідність річної фінансової звітності Компанії вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності в частині розкриття інформації за видами активів. Загальний обсяг активів станом на 31 грудня 2016 року, що Компанія розкрила в фінансовій звітності – 57 411 тис. грн.

Нами не виявлено фактів, що свідчать про невідповідність річної фінансової звітності Компанії вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності в частині розкриття інформації за видами зобов'язань. Загальний обсяг зобов'язань станом на 31 грудня 2016 року, що Компанія розкрила в фінансовій звітності – 28 694 тис. грн.

Нами не виявлено фактів, що свідчать про невідповідність річної фінансової звітності Компанії вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності в частині розкриття інформації про фінансові результати. Загальний обсяг чистого прибутку за 2016 рік, що Компанія розкрила в фінансовій звітності – 15 029 тис. грн.

Стосовно формування та сплати статутного капіталу у встановлені законодавством терміни

Статутний капітал Компанії станом на 31 грудня 2016 року складає 7 500 тис. грн. Статутний капітал сплачено повністю та у встановлені законодавством терміни.

Стосовно відповідності резервного фонду установчим документам

Згідно з установчими документами, у Компанії створюється резервний фонд у розмірі 25% статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5% суми чистого прибутку, які здійснюються на підставі рішення загальних зборів учасників ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ» щодо затвердження звіту Директора Товариства про результати фінансово-господарської діяльності Товариства за рік та розподіл прибутку Товариства. Станом на 27 лютого 2017 року збори учасників Товариства стосовно даних питань не проходились.

Розмір резервного фонду станом на 31 грудня 2016 року складає 801 тис. грн., що не відповідає установчим документам.

Станом на 31 грудня 2016 року Компанія не здійснювала відрахування до резервного фонду від суми чистого прибутку за 2016 рік.

Стосовно дотримання вимог нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів.

Нами не виявлено фактів, що свідчать про недотримання вимог нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів

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

Відповідно до Статуту Компанії, служба внутрішнього аудиту (контролю) Компанії – це структурний підрозділ (або визначена окрема посадова особа), що провадить внутрішній аудит (контроль) Компанії, яка утворюється (призначається) за рішенням Загальних зборів Компанії, підпорядковується та звітує перед ними.

Служба внутрішнього аудиту (контролю) Компанії організаційно не залежить від інших підрозділів Компанії.

Діяльність служби внутрішнього аудиту (контролю) здійснюється на підставі Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) Компанії, яке визначає статус, функціональні обов'язки та повноваження служби внутрішнього аудиту (контролю).

Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) затверджено Загальними зборами учасників Товариства 28.12.2012 р. (Протокол № 41/2012).

В Компанії є окрема посадова особа – внутрішній аудитор (контролер). (Протокол № 25/2015).

На нашу думку система внутрішнього аудиту (контролю) відповідає обсягу та характеру операцій, що здійснюються Компанією.

Стосовно інформації про перелік пов'язаних осіб Компанії, які було встановлено аудитором в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності

У ході господарської діяльності Компанія здійснює операції з пов'язаними сторонами. У Компанії існують наступні категорії пов'язаних осіб: а) компанії, які прямо чи непрямо перебувають під спільним контролем з Компанією, б) ключовий управлінський персонал.

Сума непогашеної заборгованості по операціям з пов'язаними сторонами станом на 31 грудня 2016 року становить: заборгованість пов'язаних сторін – 6 тис. грн., заборгованість перед пов'язаними сторонами – 24 084 тис. грн.

Сума доходу отриманого від пов'язаних сторін протягом 2016 року складає – 43 978 тис. грн., сума покупок цінних паперів у пов'язаних сторін – 52 913 тис. грн.

Сума винагороди ключовому управлінському персоналу за 2016 рік становить – 1 227 тис. грн.

Стосовно наявності подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Компанії

Станом на дату даного звіту у Компанії відсутні події після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.

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

Пруденційні показники діяльності Компанії розраховуються відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1597 від 01.10.2015 року.

Пруденційні показники діяльності Компанії станом на 31 грудня 2016 року наступні:

| Показник | Нормативне значення | Розрахункове значення |
|---|---|-----------------------|
| Розмір власних коштів | не менше 50% від мінімального статутного капіталу для КУА | 10 199 |
| Норматив достатності власних коштів | Не менше 0,5 | 3,6684 |
| Коефіцієнт покриття операційного ризику | Не менше 0,5 | 5,8014 |
| Коефіцієнт фінансової стійкості. | не менше 0,5 | 0,5002 |
| Інформація щодо чисельних значень, що є складовими розрахунків пруденційних нормативів: | | |
| Розмір власного капіталу на 31.12.2016, тис. грн. | | 28 717 |
| Розмір зобов'язань на 31.12.2016, тис. грн. | | 28 694 |
| Вартість активів на 31.12.2016, тис. грн. | | 57 411 |

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ:

Повне найменування:

Товариство з обмеженою відповідальністю «БЕЙКЕР ТІЛЛІ УКРАЇНА»

Ідентифікаційний код юридичної особи: 30373906

Місцезнаходження юридичної особи: 04112, м. Київ, вул. Грекова, буд. 3, кв. 9

Фактичне місце розташування: 03680, м. Київ, вул. Фізкультури, 28

Телефон: +380 (44) 284 18 65

Факс: +380 (44) 284 18 66

Номер та дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм:

Свідоцтво № 2091 від 26 січня 2001 року (термін чинності Свідоцтва продовжено до 30 липня 2020 року).

Номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку:

Свідоцтво № 2091 від 26.01.2001 року, серія П 000265. (термін чинності Свідоцтва продовжено від 16 квітня 2013 року до 30 липня 2020 року).

Прізвище, ім'я, по батькові аудиторів, що брали участь в аудиті; номер, серія, дата видачі сертифікатів аудитора, виданих АПУ:

Почкун Олександр Васильович, сертифікат аудитора: серія А № 003710 від 28.02.2013 р. (термін чинності Сертифіката продовжено до 26 березня 2018 року).

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Дата і номер договору на проведення аудиту.

Аудиторська перевірка проведена відповідно до договору № 319/16 від 26 грудня 2016 року.

Дата початку та дата закінчення проведення аудиту.

Початок проведення аудиторської перевірки – 27.12.2016 р.

Закінчення проведення аудиторської перевірки – 27.02.2017р.

Партнер

27 лютого 2017 року

м. Київ, Україна

Реєстраційний №17-020



Олександр Почкун

ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»
ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД
За рік, що закінчився 31 грудня 2016
(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

| | <i>Прим.</i> | 2016 | 2015 |
|---|--------------|---------------|--------------|
| Дохід від послуг по управлінню активами | | 16 496 | 15 522 |
| Дохід від зміни у справедливій вартості фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток | | - | (286) |
| Чистий прибуток від продажу інших інвестицій | 4 | 6 056 | 1 678 |
| Адміністративні витрати | 5 | (8 603) | (8 524) |
| Інший дохід / (витрати) | 6 | (2 895) | (36) |
| Дивіденди за інвестиційними сертифікатами | | 5 218 | - |
| Фінансові доходи / витрати | 7 | 146 | (186) |
| Витрати від операційної курсової різниці | | - | (9) |
| Прибуток до податку на прибуток | | 16 418 | 8 159 |
| Витрати з податку на прибуток | 8 | (1 390) | (1 618) |
| Прибуток / (збиток) за звітний рік | | 15 028 | 6 541 |
| Інший сукупний дохід | | - | - |
| Інший сукупний дохід за звітний рік, за вирахуванням податків | | - | - |
| Разом сукупний дохід за звітний рік, за вирахуванням податків | | 15 028 | 6 541 |

Директор



Журжій Інна

ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»
ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН
На 31 грудня 2016 р.

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

| | Прим. | 31 грудня 2016 | 31 грудня 2015 |
|---|-------|----------------|----------------|
| АКТИВИ | | | |
| Необоротні активи | | | |
| Основні засоби | 9 | 210 | 248 |
| Нематеріальні активи | 10 | 90 | 104 |
| Відстрочений податковий актив | 8 | - | - |
| | | 300 | 352 |
| Оборотні активи | | | |
| Фінансові активи, наявні для продажу | 11 | 47 754 | 29 442 |
| Торгова та інша дебіторська заборгованість | 12 | 9 339 | 779 |
| Аванси видані | | - | 210 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти | 13 | 21 | 3 |
| | | 57 114 | 30 434 |
| РАЗОМ АКТИВИ | | 57 414 | 30 786 |
| КАПІТАЛ І ЗОБОВ'ЯЗАННЯ | | | |
| Капітал, який припадає на учасників компанії | | | |
| Випущений капітал | 14 | 7 500 | 7 500 |
| Резервний капітал | | 801 | 474 |
| Нерозподілений прибуток | | 20 415 | 6 559 |
| Разом капітал | | 28 716 | 14 533 |
| Короткострокові зобов'язання | | | |
| Торгова та інша кредиторська заборгованість | 15 | 7 585 | 13 490 |
| Аванси отримані | | 20 875 | - |
| Займи отримані | 16 | - | 2 355 |
| Заборгованість з податку на прибуток | | 238 | 408 |
| | | 28 698 | 16 253 |
| Разом зобов'язання | | 28 698 | 16 253 |
| РАЗОМ КАПІТАЛ І ЗОБОВ'ЯЗАННЯ | | 57 414 | 30 786 |

Директор



Журжій Інна

ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2016

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

| | <i>Випущений капітал</i> | <i>Резервний капітал</i> | <i>Нерозподілений прибуток</i> | <i>Разом</i> |
|---------------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------------|---------------|
| Станом на 1 січня 2015 | 7 500 | 315 | 4 977 | 12 792 |
| Прибуток за звітний період | - | - | 6 541 | 6 541 |
| Інший сукупний дохід/збиток | - | - | - | - |
| Нарахування дивідендів | - | - | (4 800) | (4 800) |
| Формування резервного капіталу | - | 159 | (159) | - |
| Станом на 31 грудня 2015 | 7 500 | 474 | 6 559 | 14 533 |
| Прибуток за звітний період | - | - | 15 028 | 15 028 |
| Інший сукупний дохід/збиток | - | - | - | - |
| Нарахування дивідендів | - | - | (845) | (845) |
| Формування резервного капіталу | - | 327 | (327) | - |
| Станом на 31 грудня 2016 | 7 500 | 801 | 20 415 | 28 716 |

Директор



Журжій Інна

ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ

За рік, що закінчився 31 грудня 2016

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

| | Прим. | 2016 | 2015 |
|---|-------|-----------------|-----------------|
| Операційна діяльність | | | |
| Грошові надходження від клієнтів | | 12 285 | 17 223 |
| Грошові платежі постачальникам | | (1 017) | (1 136) |
| Грошові платежі працівникам | | (5 692) | (3 950) |
| Виплачені відсотки | | - | (191) |
| Отримані відсотки | | 146 | - |
| Сплачені роялті | | (2 508) | - |
| Благодійні внески | | (477) | - |
| Виплачені інші податки | | (2 434) | (1 786) |
| Сплачений податок на прибуток | | (1 560) | (1 210) |
| Чисті потоки грошових коштів від операційної діяльності | | (1 257) | 8 950 |
| Інвестиційна діяльність | | | |
| Купівля фінансових інструментів | | (109 339) | (23 902) |
| Надходження від інвестицій, наявних для продажу | | 125 574 | 24 981 |
| Дивіденди отримані за інвестиційними сертифікатами | | 5 218 | - |
| Купівля основних засобів | | (67) | (93) |
| Купівля нематеріальних активів | | (217) | (21) |
| Чисті потоки грошових коштів, використані в інвестиційній діяльності | | 21 169 | 965 |
| Фінансова діяльність | | | |
| Надходження від позик | | 46 818 | 16 814 |
| Надання позик | | (65 863) | (20 683) |
| Дивіденди виплачені | | (849) | (6 220) |
| Чисті потоки грошових коштів, отримані / (використані) у фінансовій діяльності | | (19 894) | (10 089) |
| Чистий приріст грошових коштів та їх еквівалентів | | 18 | (174) |
| Грошові кошти та їх еквіваленти на 1 січня | 13 | 3 | 177 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти на 31 грудня | 13 | 21 | 3 |

Директор



Журжій Інна

1. ІНФОРМАЦІЯ ПРО КОМПАНІЮ

Випуск фінансової звітності компанії ТОВ «КУА«ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ» (далі - Компанія) за рік, що закінчився 31 грудня 2016 р., був затверджений відповідно до рішення керівництва від 27 лютого 2017 р.

Основне місцезнаходження Компанії: 01025, м. Київ, вул. Велика Житомирська 6/11, кімн. 303.

Основною діяльністю Компанії є управління фондами, надання фінансових послуг (крім страхування), допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення. Компанія була зареєстрована і веде свою діяльність на території України. Компанія є товариством з обмеженою відповідальністю і є власністю учасників у межах належних їм часток і заснована відповідно до законодавства України.

Основний склад власників представлений нижче:

| Власники | Ефективна частка володіння, % | |
|---|-------------------------------|----------------|
| | 31 грудня 2016 | 31 грудня 2015 |
| ТОВ «ГРУПА КОМПАНІЙ «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ» | 99,9% | 99,9% |
| Журжій Андрій | 0,1% | 0,1% |
| | 100% | 100% |

Економічне середовище, в якому Компанія здійснює свою діяльність.

Економіка України проявляє деякі характерні особливості, притаманні ринкам, що розвиваються. Податкове, валютне та митне законодавство України допускають можливість різних тлумачень і створюють додаткові труднощі для компаній, що здійснюють свою діяльність в Україні.

Майбутній економічний розвиток України залежить від зовнішніх факторів і заходів внутрішнього характеру, що вживаються урядом для підтримки зростання та внесення змін до податкової, юридичної та нормативної бази. Керівництво Компанії вважає, що вони вживають усі необхідні заходи для підтримки стійкості і розвитку бізнесу в сучасних умовах, що склалися в бізнесі та економіці.

2. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

2.1. Основа підготовки

Фінансова звітність Компанії підготовлена у відповідності до Міжнародних Стандартів Фінансової Звітності (МСФЗ), виданих Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО).

Дана фінансова звітність була підготовлена відповідно до принципу оцінки за історичною вартістю, за винятком деяких фінансових інструментів, оцінюваних згідно з вимогами МСФЗ 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка». Фінансова звітність представлена в тисячах гривень, а всі суми округлені до цілих тисяч, крім випадків, де вказано інше.

Дана фінансова звітність підготовлена відповідно до принципу безперервності діяльності, який передбачає реалізацію активів і погашення зобов'язань у ході звичайної господарської діяльності. Фінансова звітність не містить ніяких корегувань на випадок того, що Компанія не зможе дотримуватися принципу безперервності діяльності.

2.2. Нові та переглянуті стандарти та інтерпретації

Нижче наводяться стандарти та роз'яснення, які були випущені, але ще не набули чинності на дату випуску фінансової звітності Товариства. Товариство має намір застосувати ці стандарти з дати їх вступу в силу.

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»

У липні 2014 Рада з МСФЗ випустила остаточну редакцію МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти», яка відображає результати всіх етапів проекту за фінансовими інструментами і замінює МСФЗ (IAS) 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» і всі попередні редакції МСФЗ (IFRS) 9. Стандарт вводить нові вимоги щодо класифікації та оцінки, знецінення та обліку хеджування. МСФЗ (IFRS) 9 набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2018 або після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування.

2. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ (продовження)

2.2. Нові та переглянуті стандарти та інтерпретації (продовження)

Стандарт застосовується ретроспективно, але надання порівняльної інформації не є обов'язковим. Дostroкове застосування попередніх редакцій МСФЗ (IFRS) 9 (2009, 2010 і 2013) допускається, якщо дата першого застосування припадає на період до 1 лютого 2015. Застосування МСФЗ (IFRS) 9 не буде мати впливу на класифікацію та оцінку фінансових активів та зобов'язань Товариства.

МСФЗ (IFRS) 14 «Рахунки відкладених тарифних різниць»

МСФЗ (IFRS) 14 є необов'язковим стандартом, який дозволяє організаціям, діяльність яких підлягає тарифного регулювання, продовжувати застосовувати більшість застосовувалися ними діючих принципів облікової політики щодо залишків по рахунках відкладених тарифних різниць після першого застосування МСФЗ. Організації, що застосовують МСФЗ (IFRS) 14, повинні представити рахунки відкладених тарифних різниць окремими рядками в звіті про фінансовий стан, а руху по таким залишкам - окремими рядками у звіті про прибуток або збиток і інший сукупний дохід. Стандарт вимагає розкриття інформації про характер тарифного регулювання та пов'язаних з ним ризики, а також про вплив такого регулювання на фінансову звітність організації. МСФЗ (IFRS) 14 набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 або після цієї дати.

Оскільки Товариство вже готує звітність за МСФЗ, даний стандарт не застосовний до його фінансової звітності.

Поправки до МСФЗ (IAS) 19 «Пенсійні програми з визначеною виплатою: Внески працівників»

МСФЗ (IAS) 19 вимагає, щоб організація враховувала внески працівників або третіх сторін при обліку пенсійних програм з визначеною виплатою. Якщо внески пов'язані з послугами, вони відносяться на періоди надання послуг як від'ємну винагороду. Поправки роз'яснюють, що якщо сума внесків не залежить від стажу роботи, організація має право визнавати такі внески в якості зменшення вартості послуг в тому періоді, в якому надані відповідні послуги, замість віднесення внесків на періоди надання послуг. Поправка набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 липня 2014 або після цієї дати.

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 визнанням 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 1 січня 2017 або після цієї дати, 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.

2.3. Перерахунок іноземної валюти

Фінансова звітність Компанії представлена у гривнях. Гривня є функціональною валютою Компанії.

Операції та залишки

Операції в іноземній валюті спочатку обліковуються у функціональній валюті за курсом, що діяв на дату операції.

Монетарні активи і зобов'язання, виражені в іноземній валюті, перераховуються за валютним курсом, що діє на звітну дату.

Всі курсові різниці включаються до звіту про прибутки і збитки, за винятком всіх монетарних статей, що забезпечують ефективне хеджування чистої інвестиції в закордонний підрозділ. Вони відображаються у складі іншого сукупного доходу до моменту вибуття чистої інвестиції, коли вони визнаються у звіті про прибутки і збитки.

Немонетарні статті, які оцінюються на основі історичної вартості в іноземній валюті, перераховуються за курсами, чинними на дату їх виникнення. Немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, перераховуються за курсами, чинним на дату визначення справедливої вартості.

2. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ (продовження)

2.4 Визнання виручки

Виручка визнається в тому випадку, якщо отримання економічних вигод Компанією оцінюється як вірогідне, і якщо виручка може бути надійно оцінена. Виручка оцінюється за справедливою вартістю отриманої винагороди, за вирахуванням знижок, зворотних знижок, а також податків або мита з продажу. Для визнання виручки також повинні виконуватися наступні критерії:

Чисті зміни у справедливій вартості фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток

Стаття включає в себе зміни у справедливій вартості фінансових активів, призначених для торгівлі, або фінансових активів, віднесених при первісному визнанні в категорію переоцінюваних за справедливою вартістю через прибуток або збиток, і виключає процентний дохід.

Продажі

Виручка від продажу визнається, коли істотні ризики і вигоди від володіння переходять до покупця.

Процентний дохід

Виручка визнається у відповідності до нарахування відсотків (за методом ефективної процентної ставки). Процентний дохід включається до складу виручки від фінансування в звіті про прибутки і збитки.

2.5 Визнання витрат

Витрати визнаються у звіті про прибутки і збитки Компанії, коли виникає зниження майбутніх економічних вигод, які пов'язані із зменшенням активів або збільшенням зобов'язань, і які можуть бути надійно оцінені.

Витрати визнаються у звіті про сукупний дохід на основі прямого зв'язку між понесеними витратами і доходами конкретних статей доходу.

Коли передбачається, що економічні вигоди виникнуть в декількох звітних періодах, витрати визнаються у звіті про сукупний дохід на основі процедури систематичного і раціонального розподілу.

Витрати, пов'язані з використанням активів, наприклад, знос і амортизація, визнаються в звітних періодах, в яких були отримані економічні вигоди, пов'язані з цими об'єктами.

Процентні витрати

Процентні витрати за позиками відносяться на витрати в тому звітному періоді, в якому вони були понесені.

2.6 Податки

Податок на прибуток

У зв'язку з набранням чинності з 1 січня 2011 року Податкового кодексу України, з 1 квітня 2011 відбулися зміни в порядку нарахування податку на прибуток.

Відповідно до нового Податкового кодексу, для розрахунку податку на прибуток застосовуються такі ставки: 21% для 2012 року, 19% для 2013 року, 18% для 2014 року, 2015 - 18%, 2016 - 18%.

Податкові активи та зобов'язання з поточного податку за поточні і попередні періоди оцінюються в сумі, що передбачається до відшкодування податковими органами або що передбачаються до сплати податковим органам. Податкові ставки та податкове законодавство, що застосовуються для розрахунку цієї суми, - це ставки і законодавство, прийняті або фактично прийняті на звітну дату, у країнах, в яких Компанія веде свою діяльність і створює оподатковуваний дохід.

2. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ (продовження)

2.6. Податки (продовження)

Поточний податок на прибуток, що відноситься до статей, визнаним безпосередньо у капіталі, визнається у складі капіталу, а не в звіті про прибутки і збитки. Керівництво Компанії періодично здійснює оцінку позиції, відображених у податкових деклараціях, щодо яких відповідне податкове законодавство може бути по-різному інтерпретовано, і в міру необхідності створює резерви.

Відкладений податок

Відкладений податок на прибуток розраховується за методом зобов'язань шляхом визначення тимчасових різниць на звітну дату між податковою базою активів та зобов'язань та їх балансовою вартістю для цілей фінансової звітності.

Відкладені податкові зобов'язання визнаються за всіма оподатковуваними тимчасовими різницями, крім випадків, коли:

- відстрочене податкове зобов'язання виникає в результаті первісного визнання гудвілу, активу або зобов'язання, в ході угоди, яка не є об'єднанням бізнесу, і на момент здійснення операції не впливає ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток або збиток;
- стосовно тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні компанії, асоційовані компанії, а також з частками участі у спільній діяльності, якщо материнська компанія може контролювати розподіл у часі зменшення тимчасової різниці, і існує значна ймовірність того, що тимчасова різниця не буде зменшена в осяжному майбутньому.

Відкладені активи з податку на прибуток визнаються за всіма тимчасовими різницями, невикористаними податковими пільгами і невикористаними податковими збитками, у тій мірі, в якій існує значна ймовірність того, що буде існувати оподатковуваний прибуток, проти якого можуть бути зараховані тимчасові різниці, невикористані податкові пільги і невикористані податкові збитки, крім випадків, коли

- відстрочений актив з податку на прибуток, що відноситься до тимчасової різниці, виникає в результаті первісного визнання активу або зобов'язання, яке виникло не внаслідок об'єднання бізнесу, і яка на момент здійснення операції не впливає ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток або збиток;
- стосовно тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні компанії, асоційовані компанії, а також з частками участі у спільній діяльності, відкладені податкові активи відображаються лише тією мірою, в якій є значна ймовірність того, що тимчасові різниці будуть використані в найближчому майбутньому, і матиме місце оподатковуваний прибуток, проти якого можуть бути використані тимчасові різниці.

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну звітну дату і знижується в тій мірі, в якій досягнення достатнього оподаткованого прибутку, який дозволить використовувати всі або частину відкладених податкових активів, оцінюється як малоімовірне. Невизнані відстрочені податкові активи переглядаються на кожну звітну дату і визнаються в тій мірі, в якій з'являється значна ймовірність того, що майбутній оподатковуваний прибуток дозволить використовувати відкладені податкові активи.

Відкладені податкові активи та зобов'язання оцінюються за податковими ставками, які, як передбачається, будуть застосовуватися в тому звітному році, в якому актив буде реалізований, а зобов'язання погашено, на основі податкових ставок (та податкового законодавства), які станом на звітну дату були введені в дію або фактично введені в дію.

Відкладений податок на прибуток, що відноситься до статей, визнаним безпосередньо в капіталі, визнається у складі капіталу, а не в звіті про сукупний дохід.

Відкладені податкові активи та відкладені податкові зобов'язання зачитуються один проти одного, якщо є юридично закріплене право заліку поточних податкових активів і зобов'язань, і відкладені податки відносяться до однієї і тієї ж оподатковуваної компанії та податкового органу.

2.7 Фінансові активи

Первісне визнання і оцінка

Фінансові активи, що перебувають у сфері дії МСФЗ (IAS) 39, класифікуються відповідно як фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток; позики та дебіторська заборгованість; інвестиції, утримувані до погашення; фінансові активи, наявні для продажу або похідні інструменти, визначені в якості інструментів хеджування при ефективному хеджуванні. Компанія класифікує свої фінансові активи при їх первісному визнанні.

2. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ (продовження)

2.7. Фінансові активи (продовження)

Фінансові активи спочатку визнаються за справедливою вартістю, збільшеною у разі інвестицій, що не переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, на безпосередньо пов'язані з ними витрати по угоді.

Всі угоди з купівлі або продажу фінансових активів, що вимагають поставки активів у строки, встановлені законодавством або правилами, прийнятими на певному ринку (операції на «стандартних умовах») визнаються на дату укладення угоди, тобто на дату, коли Компанія бере на себе зобов'язання купити або продати актив.

Подальша оцінка

Подальша оцінка фінансових активів наступним чином залежить від їх класифікації:

Фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток

Категорія «фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток» включає фінансові активи, призначені для торгівлі, і фінансові активи, віднесені при первісному визнанні в категорію переоцінюваних за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Фінансові активи класифікуються як призначені для торгівлі, якщо вони придбані з метою продажу в найближчому майбутньому. Ця категорія включає похідні інструменти, в яких Компанія є стороною за договором, не визначені в якості інструментів хеджування в операції хеджування як вони визначені в МСФЗ (IAS) 39. Похідні інструменти, включаючи відокремлені вбудовані похідні інструменти, також класифікуються як призначені для торгівлі, за винятком випадків, коли вони визначаються як інструменти ефективного хеджування.

Фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, враховуються у звіті про фінансовий стан за справедливою вартістю, а зміни справедливої вартості визнаються у складі доходів від фінансування або витрат з фінансування у звіті про сукупний дохід.

Позики і дебіторська заборгованість

Позики і дебіторська заборгованість являють собою непохідні фінансові активи з встановленими або обумовленими виплатами, які не котируються на активному ринку. Фінансові активи такого роду обліковуються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки, за вирахуванням збитків від знецінення. Амортизована вартість розраховується з урахуванням дисконтів або премій при придбанні, а також комісійних або витрат, які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки. Амортизація на основі використання ефективної процентної ставки включається до складу доходів від фінансування у звіті про сукупний дохід. Витрати, обумовлені знеціненням, визнаються у звіті про сукупний дохід в складі витрат з фінансування.

Припинення визнання

Фінансовий актив (або, частина фінансового активу або частина Компанії аналогічних фінансових активів) припиняє визнаватися на балансі, якщо:

- Термін дії прав на отримання грошових потоків від активу минув;
- Компанія передала свої права на отримання грошових потоків від активу або взяла на себе зобов'язання з виплати третій стороні одержуваних грошових потоків у повному обсязі та несуттєвої затримки за «транзитною» угодою; і або (а) Компанія передала практично всі ризики та вигоди від активу, або (б) Компанія не передала, але й не зберігає за собою, практично всі ризики та вигоди від активу, але передала контроль над цим активом.

Якщо Компанія передала всі свої права на отримання грошових потоків від активу або уклала транзитну угоду і при цьому не передала, але й не зберігає за собою практично всі ризики та вигоди від активу, а також не передала контроль над активом, новий актив визнається в тій мірі, в якій Компанія продовжує свою участь у переданому активі.

У цьому випадку Компанія також визнає відповідне зобов'язання. Переданий актив і відповідне зобов'язання оцінюються на основі, яка відображає права та зобов'язання, збережені Компанією.

Подальша участь, яка приймає форму гарантії за переданим активом, визнається за найменшою з наступних величин: первісної балансової вартості активу або максимальної суми, виплата якої може вимагатися від Компанії.

2. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ (продовження)

2.7. Фінансові активи (продовження)

Знецінення фінансових активів

На кожну звітну дату Компанія оцінює наявність об'єктивних ознак знецінення фінансового активу або групи фінансових активів. Фінансовий актив або група фінансових активів вважаються знеціненими тоді і тільки тоді, коли існує об'єктивне свідчення знецінення в результаті однієї або більше подій, що відбулися після первісного визнання активу (настання «випадку понесення збитку»), які надали піддається достовірній оцінці вплив на очікувані майбутні грошові потоки по фінансовому активу або групи фінансових активів. Свідчення знецінення можуть включати в себе вказівки на те, що боржник або група боржників відчувають істотні фінансові труднощі, не можуть обслуговувати свою заборгованість або невчасно здійснюють виплату відсотків або основної суми заборгованості, а також існує ймовірність того, що ними буде проведена процедура банкрутства або фінансової реорганізації. Крім того, до таких свідчень відносяться дані, що спостерігаються і що вказують на наявність зниження, що піддається оцінці, очікуваних майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом, зокрема, такі як зміна обсягів простроченої заборгованості або економічних умов, що знаходяться в певному взаємозв'язку з відмовами від виконання зобов'язань з виплати боргів.

Фінансові активи, що обліковуються за амортизованою вартістю

Відносно фінансових активів, які обліковуються за амортизованою вартістю, Компанія спочатку проводить окрему оцінку існування об'єктивних свідчень знецінення індивідуально значимих фінансових активів, або сукупно за фінансовими активами, які не є індивідуально значимими. Якщо Компанія визначає, що об'єктивні свідчення знецінення індивідуально оцінюваного фінансового активу немає, незалежно від його значущості, вона включає даний актив до групи фінансових активів з аналогічними характеристиками кредитного ризику, а потім розглядає дані активи на предмет знецінення на сукупній основі. Активи, окремо оцінюються на предмет знецінення, за якими визнається або продовжує визнаватися збиток від знецінення, не включаються до сукупну оцінку на предмет знецінення.

При наявності об'єктивного свідчення понесення збитку від знецінення, сума збитку оцінюється як різниця між балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків (без урахування майбутніх очікуваних кредитних збитків, які ще не були понесені). Наведена вартість оціночних грошових потоків дисконтується за первісною ефективною процентною ставкою за фінансовим активом. Якщо процентна ставка по позиції є змінною, ставка дисконтування для оцінки збитку від знецінення являє собою поточну ефективну ставку відсотка.

Балансова вартість активу знижується за допомогою використання рахунку резерву, а сума збитку визнається у звіті про сукупний дохід. Нарахування процентного доходу (який відображається як дохід від фінансування у звіті про сукупний дохід) за зниженою балансовою вартістю продовжується, ґрунтуючись на процентній ставці, використовуваної для дисконтування майбутніх грошових потоків з метою оцінки збитку від знецінення. Процентні доходи відображаються у складі доходів від фінансування у звіті про сукупний дохід. Позики разом з відповідними резервами списуються з балансу, якщо відсутня реалістична перспектива їх відшкодування в майбутньому, а все доступне забезпечення було реалізовано чи передано Компанії. Якщо протягом наступного року сума розрахункового збитку від знецінення збільшується або зменшується зважаючи на будь які події, що сталися після визнання знецінення, сума раніше визнаного збитку від знецінення збільшується або зменшується шляхом коригування рахунку резерву. Якщо попереднє списання вартості фінансового інструменту згодом відновлюється, сума відновлення визнається у складі витрат з фінансування в звіті про сукупний дохід.

Приведена вартість оціночних грошових потоків дисконтується за первісною ефективною відсотковою ставкою по фінансовому активу. Якщо відсоткова ставка по позиції є змінною, ставка дисконтування для оцінки збитку від знецінення являє собою поточну ефективну ставку відсотка.

Фінансові інвестиції, наявні для продажу

Відносно фінансових інвестицій, наявних для продажу, Компанія на кожну звітну дату оцінює існування об'єктивних свідчень того, що інвестиція або група інвестицій піддалися знеціненню.

У випадку інвестицій в інструменти капіталу, класифікованих як наявні для продажу, об'єктивні свідчення будуть включати значне або тривале зниження справедливої вартості інвестицій нижче рівня їх первісної вартості. «Значущість» необхідно оцінювати в порівнянні з первісною вартістю інвестицій, а «тривалість» - порівняно з періодом, протягом якого справедлива вартість була менше первісної вартості. При наявності свідчень знецінення, сума сукупного збитку, оцінена як різниця між вартістю придбання та поточною справедливою вартістю, за вирахуванням раніше визнаного у звіті про сукупний дохід збитку від знецінення за даними інвестиціям, виключається з іншого сукупного доходу і визнається у звіті про сукупний дохід.

2. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ (продовження)

2.7. Фінансові активи (продовження)

Збитки від знецінення інвестицій в інструменти капіталу не відновлюються через прибуток або збиток; збільшення їх справедливої вартості після знецінення визнається безпосередньо у складі іншого сукупного доходу.

У разі боргових інструментів, класифікованих як наявні для продажу, знецінення оцінюється на основі тих самих критеріїв, які застосовуються щодо фінансових активів, які обліковуються за амортизованою вартістю. Однак сума відображеного збитку від знецінення являє собою накопичений збиток, оцінений як різниця між амортизованою вартістю та поточною справедливою вартістю, за вирахуванням збитку від знецінення за даними інвестиціям, раніше визнаного у звіті про прибутки і збитки.

Нарахування відсотків відносно зменшеної балансової вартості активу продовжується за процентною ставкою, використаної для дисконтування майбутніх грошових потоків з метою оцінки збитку від знецінення. Процентні доходи відображаються у складі доходів від фінансування у звіті про сукупний дохід. Якщо протягом наступного року справедлива вартість боргового інструменту зростає, і дане зростання можна об'єктивно пов'язати з подією, яка відбувається після визнання збитку від знецінення у звіті про сукупний дохід, збиток від знецінення відновлюється через звіт про прибутки і збитки.

2.8 Фінансові зобов'язання

Первісне визнання та оцінка

Фінансові зобов'язання, перебувають у сфері дії МСФЗ (IAS) 39, класифікуються відповідно як фінансові зобов'язання, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, кредити і позики, кредиторська заборгованість або похідні інструменти, визначені в якості інструментів хеджування при ефективному хеджуванні. Компанія класифікує свої фінансові зобов'язання при їх первісному визнанні.

Фінансові зобов'язання спочатку визнаються за справедливою вартістю.

Подальша оцінка

Подальша оцінка фінансових зобов'язань залежить від їх класифікації наступним чином:

Фінансові зобов'язання, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток

Категорія «фінансові зобов'язання, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток» включає фінансові зобов'язання, призначені для торгівлі, і фінансові зобов'язання, визначені при первісному визнанні в якості переоцінюваних за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансові зобов'язання класифікуються як призначені для торгівлі, якщо вони придбані з метою продажу в найближчому майбутньому. Ця категорія включає похідні фінансові інструменти, в яких Компанія є стороною за договором, не визначені в якості інструментів хеджування в операції хеджування, як вони визначені в МСФЗ (IAS) 39. Виділені вбудовані похідні інструменти також класифікуються як утримувані для торгівлі, за винятком випадків, коли вони визначаються як інструменти ефективного хеджування.

Доходи і витрати по зобов'язаннях, призначеним для торгівлі, визнаються у звіті про прибутки і збитки.

Припинення визнання

Визнання фінансового зобов'язання у звіті про фінансовий стан припиняється, якщо зобов'язання погашено, анульовано або строк його дії закінчився.

Якщо наявне фінансове зобов'язання замінюється іншим зобов'язанням перед тим самим кредитором на суттєво відмінних умовах або, якщо умови наявного зобов'язання значно змінені, така заміна або зміни враховуються як припинення визнання первісного зобов'язання і початок визнання нового зобов'язання, а різниця в їх балансової вартості визнається у звіті про прибутки та збитки.

2.9 Взаємозалік фінансових інструментів

Фінансові активи та фінансові зобов'язання підлягають взаємозаліку, а нетто-сума поданню в звіті про фінансовий стан тоді, коли є здійснене в цей момент юридичне право на взаємозалік визнаних сум, а також намір провести розрахунок на нетто-основі або реалізувати активи і одночасно з цим погасити зобов'язання.

2. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ (продовження)

2.10 Справедлива вартість фінансових інструментів

Справедлива вартість фінансових інструментів, торгівля якими здійснюється на активних ринках на кожен звітну дату, визначається виходячи з ринкових котирувань або котирувань дилерів (котирування на покупку для довгих позицій і котирування на продаж для коротких позицій), без вирахування витрат по угоді.

Для фінансових інструментів, торгівля якими не здійснюється на активному ринку, справедлива вартість визначається шляхом застосування відповідних методик оцінки. Такі методики можуть включати використання цін нещодавно проведених на комерційній основі угод, використання поточної справедливої вартості аналогічних інструментів; аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі оцінки.

2.11 Основні засоби

Обладнання обліковується за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та/або накопичених збитків від знецінення в разі їх наявності. Така вартість включає вартість заміни частин обладнання і витрати по позиках у разі довгострокових будівельних проєктів, якщо виконуються критерії їх капіталізації. Аналогічним чином при проведенні основного технічного огляду витрати, пов'язані з ним, визнаються в балансовій вартості основних засобів як заміна обладнання, якщо виконуються всі критерії їх капіталізації. Усі інші витрати на ремонт і технічне обслуговування визнаються у звіті про сукупний дохід у момент понесення. Наведена вартість очікуваних витрат з виведення активу з експлуатації після його використання включається до первісної вартості відповідного активу, якщо виконуються критерії визнання резерву під майбутні витрати.

Амортизація розраховується лінійним методом протягом строку корисного використання активу таким чином:

Меблі та офісне обладнання 3-5 років

Списання основних засобів з балансу відбувається при їх вибутті або у випадку, якщо в майбутньому не очікується отримання економічних вигод від використання або вибуття даного активу. Дохід або витрати, що виникають в результаті списання активу (розраховані як різниця між чистими надходженнями від вибуття та балансовою вартістю активу), включаються до звіту про сукупний дохід за звітний рік, в якому актив був списаний.

Ліквідаційна вартість, термін корисного використання та методи амортизації переглядаються і при необхідності коректуються в кінці кожного звітного періоду.

2.12 Оренда

Визначення того, чи є угода орендою або чи містить вона ознаки оренди, засноване на аналізі змісту правочину. При цьому на дату початку дії договору потрібно встановити, чи залежить його виконання від використання конкретного активу або активів, і чи переходить право користування активом в результаті даної угоди.

Компанія в якості орендаря

Платежі з операційної оренди визнаються як витрата в звіті про сукупний дохід рівномірно протягом усього терміну оренди.

Компанія в якості орендодавця

Договори оренди, за якими у Компанії залишаються практично всі ризики і вигоди від володіння активом, класифікуються як операційна оренда. Первісні прямі витрати, понесені при укладенні договору операційної оренди, включаються до балансової вартості переданого в оренду активу й визнаються протягом терміну оренди на тій же основі, що і дохід від оренди. Умовні платежі з оренди визнаються у складі виручки в тому періоді, в якому вони були отримані.

2.13 Нематеріальні активи

Нематеріальні активи, які були придбані окремо, при первісному визнанні оцінюються за первісною вартістю. Після первісного визнання нематеріальні активи обліковуються за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення. Нематеріальні активи, вироблені всередині компанії, за винятком капіталізованих витрат на розробку продуктів, не капіталізуються, і відповідні витрати відображаються у звіті про сукупний дохід за звітний рік, в якому він виник.

Строк корисного використання нематеріальних активів може бути або обмеженим або невизначеним.

Нематеріальні активи з обмеженим строком корисного використання амортизуються протягом цього терміну і оцінюються на предмет знецінення, якщо є ознаки знецінення даного нематеріального активу.

2. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ (продовження)

2.13. Нематеріальні активи (продовження)

Період і метод нарахування амортизації для нематеріального активу з обмеженим строком корисного використання переглядаються, як мінімум, в кінці кожного звітного періоду. Зміна передбачуваного строку корисного використання або передбачуваної структури споживання майбутніх економічних вигод, втілених в активі, відображається у фінансовій звітності як зміна періоду або методу нарахування амортизації, залежно від ситуації, і враховується як зміна облікових оцінок. Витрати на амортизацію нематеріальних активів з обмеженим строком корисного використання визнаються у звіті про прибутки і збитки в тій категорії витрат, яка відповідає функції нематеріальних активів.

Амортизація розраховується лінійним методом протягом строку корисного використання активу таким чином:

Програмне забезпечення 2-7 років

Дохід або витрати від списання з балансу нематеріального активу вимірюються як різниця між чистою виручкою від вибуття активу та балансовою вартістю активу, та визнаються у звіті про сукупний дохід в момент списання з балансу даного активу.

2.14 Знецінення не фінансових активів

На кожну звітну дату Компанія визначає, чи є ознаки можливого знецінення активу. Якщо такі ознаки існують або якщо необхідно виконати щорічне тестування активу на знецінення, Компанія здійснює оцінку очікуваного відшкодування активу. Сума очікуваного відшкодування активу - це найбільша з таких величин: справедливої вартості активу або підрозділу, що генерує грошові потоки за вирахуванням витрат на продаж, і цінності від використання активу. Сума очікуваного відшкодування визначається для окремого активу за винятком випадків, коли актив не генерує надходження грошових коштів, які, в основному, незалежні від надходжень, що генеруються іншими активами або групами активів. Якщо балансова вартість активу перевищує його суму очікуваного відшкодування, актив вважається знеціненими і списується до суми очікуваного відшкодування. При оцінці цінності від використання майбутні грошові потоки дисконтуються за ставкою дисконтування до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцінку тимчасової вартості грошей і ризику, властиві активу.

При визначенні справедливої вартості, за вирахуванням витрат на реалізацію, враховуються недавні ринкові угоди. При їх відсутності застосовується відповідна модель оцінки. Ці розрахунки підтверджуються оціночними коефіцієнтами, котируваннями цін акцій, що вільно обертаються на ринку або іншими доступними показниками справедливої вартості.

Збитки від знецінення по діяльності, що продовжується визнаються у звіті про сукупний дохід у складі тих категорій витрат, які відповідають функції знеціненого активу.

На кожну звітну дату Компанія визначає, чи є ознаки того, що раніше визнані збитки від знецінення активу, за винятком гудвілу, більше не існують або скоротилися. Якщо такі ознаки є, Компанія розраховує відшкодування активу або підрозділу, що генерує грошові потоки. Раніше визнані збитки від знецінення відновлюються тільки в тому випадку, якщо мала місце зміна в оцінці, яка використовувалася для визначення суми очікуваного відшкодування активу з часу останнього визнання збитку від знецінення. Відновлення обмежено таким чином, що балансова вартість активу не перевищує його очікуваного відшкодування, а також не може перевищувати балансову вартість за вирахуванням амортизації, за якою даний актив визнавався б у випадку, якщо в попередні роки не був би визнаний збиток від знецінення. Таке відновлення вартості визнається у звіті про сукупний дохід.

2.15 Грошові кошти та короткострокові депозити

Грошові кошти та короткострокові депозити в звіті про фінансовий стан включають грошові кошти в банках, в касі і короткострокові депозити з первісним строком погашення 3 місяці або менше.

Для цілей звіту про рух грошових коштів, грошові кошти та їх еквіваленти складаються з грошових коштів і короткострокових депозитів, згідно з визначенням що зазначено вище.

3. СУТТЄВІ ОБЛКОВІ СУДЖЕННЯ, ОЦІНОЧНІ ЗНАЧЕННЯ І ДОПУЩЕННЯ

Судження

Підготовка фінансової звітності Компанії вимагає від її керівництва винесення суджень, визначення оціночних значень і припущень, які впливають зазначені у звітності суми виручки, витрат, активів і зобов'язань, а також на розкриття інформації про умовні зобов'язання на звітну дату. Однак, невизначеність відносно цих припущень і оціночних значень може призвести до результатів, які можуть вимагати істотних коригувань балансової вартості активу або зобов'язання, стосовно яких робляться подібні припущення та оцінки, у майбутньому.

Основні припущення про майбутнє та інші основні джерела невизначеності в оцінках на звітну дату, які можуть послужити причиною істотних коригувань балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року, розглядаються нижче.

Податки

Відносно інтерпретації складного податкового законодавства, а також сум і термінів отримання майбутнього оподаткованого доходу існує невизначеність. З урахуванням значного різноманіття операцій Компанії, а також довгострокового характеру і складності наявних договірних відносин, різниця, яка виникає між фактичними результатами і прийнятими припущеннями, або майбутні зміни таких припущень можуть спричинити за собою майбутні коригування вже відображених у звітності сум витрат або доходів з податку на прибуток. Грунтуючись на обґрунтованих припущеннях, Компанія створює резерви під можливі наслідки податкового аудиту, проведеного податковими органами країни, в яких вона здійснює свою діяльність. Величина подібних резервів залежить від різних факторів, наприклад, від результатів попередніх аудитів і різних інтерпретацій податкового законодавства компанією - платником податків і відповідним податковим органом. Подібні відмінності в інтерпретації можуть виникнути по великій кількості питань залежно від умов, що переважають у країні, в якій зареєстрована Компанія.

Справедлива вартість фінансових інструментів

У випадках, коли справедлива вартість фінансових інструментів і фінансових зобов'язань, визнаних у балансі, не може бути визначена на підставі даних активних ринків, вона визначається з використанням методів оцінки, включаючи модель дисконтованих грошових потоків.

Резерви під сумнівну заборгованість

Компанія здійснює нарахування резервів під сумнівну дебіторську заборгованість для того, щоб покрити потенційні ризики того, що окремі покупці виявляться нездатними виконати свої фінансові зобов'язання перед Компанією.

Для того, щоб нарахувати адекватний резерв Керівництво Компанії бере до уваги поточну економічну ситуацію на ринку в цілому, термін виникнення боргу, минулий досвід погашення боргів конкретним дебітором, платоспроможність дебітора. Зміна ринкових умов, ситуації в галузі або фінансового стану конкретного дебітора можуть спричинити істотні коригування сум нарахованого в консолідованій фінансовій звітності резерву сумнівних боргів.

В якості вихідних даних для цих моделей по можливості використовується інформація з спостережуваних ринків, проте в тих випадках, коли це не представляється практично здійсненим, потрібна певна частка судження для встановлення справедливої вартості. Судження включають облік таких вихідних даних як ризик ліквідності, кредитний ризик. Зміни в припущеннях щодо цих факторів можуть вплинути на справедливу вартість фінансових інструментів, відображену у фінансовій звітності.

Дохід від інвестиційно-банківських послуг

На кожну звітну дату керівництво оцінює стадію завершення консалтингових та інших інвестиційно-банківських послуг, для завершення яких потрібен якийсь час, та/або завершення яких може залежати від настання певних подій. Виручка визнається в тій мірі, в якій існує ймовірність отримання Компанією економічних вигод, і вони можуть бути надійно оцінені. Таким чином, керівництво отримує від відповідальної особи клієнта відповідне підтвердження того, що (частина) послуги були прийняті останнім і, отже, будуть оплачені згідно відповідного договору (акта). Виручка визнається за фактом надання та прийняття послуг клієнтом.

ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
За рік, що закінчився 31 грудня 2016
(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

4. ЧИСТИЙ ПРИБУТОК ВІД ПРОДАЖУ ІНШИХ ІНВЕСТИЦІЙ

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Дохід від продажу інвестицій | 72 059 | 18 755 |
| Собівартість продажу інвестицій | (66 003) | (17 077) |
| | 6 056 | 1 678 |

5. АДМІНІСТРАТИВНІ ВИТРАТИ

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Заробітна плата та відповідні податки | (7 117) | (7 022) |
| Оренда | (312) | (292) |
| Винагорода за професійні послуги | (552) | (490) |
| Амортизація основних засобів | (100) | (99) |
| Послуги зв'язку | (85) | (52) |
| Амортизація нематеріальних активів | (14) | (14) |
| Інші витрати | (423) | (555) |
| | (8 603) | (8 524) |

6. ІНШИЙ ДОХІД / (ВИТРАТИ)

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------|----------------|-------------|
| Роялті | (2 519) | - |
| Благодійна допомога | (477) | - |
| Штрафи та пені | - | (17) |
| Інші доходи/витрати | 101 | (19) |
| | (2 895) | (36) |

7. ФІНАНСОВІ ДОХОДИ / (ВИТРАТИ)

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------------------------------|-------------|--------------|
| Дохід від дисконту облігацій | - | 177 |
| Відсотки нараховані | - | (367) |
| Інші доходи | 146 | 4 |
| | 146 | (186) |

Фінансові витрати включають відсотки, нараховані за випущеними облігаціями.

8. ПОДАТОК НА ПРИБУТОК

Основні компоненти витрат з податку на прибуток за звітний рік, що завершився 31 грудня 2016 р. і 31 грудня 2015 р.:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------|----------------|
| Поточний податок на прибуток: | | |
| Поточні нарахування з податку на прибуток | (1 390) | (1 618) |
| Відкладений податок на прибуток: | | |
| Пов'язаний з виникненням і зменшенням тимчасових різниць | - | - |
| Витрати з податку на прибуток, відображені у звіті про сукупний дохід | (1 390) | (1 618) |

Звірка між витратами з податку на прибуток та бухгалтерським прибутком, помноженим на ставку податку на прибуток, що діє в Україні, за рік, що завершився 31 грудня 2016 р. і 31 грудня 2015 р.:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------|----------------|
| Прибуток до оподаткування | 16 418 | 8 159 |
| Теоретичні витрати з податку на прибуток (2015 рік 18%, 2016 18%) | (2 955) | (1 469) |
| Податковий вплив: | | |
| Вплив зниженої ставки оподаткування 10% | - | - |
| Доходи / (витрати), що не відносяться на валові доходи / витрати | 1 565 | (59) |
| Коригування щодо податку на прибуток за попередній період | - | (90) |
| Витрати з податку на прибуток | (1 390) | (1 618) |

ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
За рік, що закінчився 31 грудня 2016
(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

8. ПОДАТОК НА ПРИБУТОК (ПРОДОВЖЕННЯ)

Станом на 31 грудня 2016 року і 31 грудня 2015 року основні компоненти відкладених податкових активів і зобов'язань і їх зміна за рік були представлені таким чином:

| | 31 грудня 2016 року | Визнані у прибутку (збитку) | Визнані в іншому сукупному прибутку | 31 грудня 2015 року |
|--|------------------------|-----------------------------------|--|------------------------|
| Відстрочений податковий актив, що виникає при: | | | | |
| Оцінці фінансових активів | 115 | 115 | - | - |
| Відстрочений податковий актив до вирахування резерву | 115 | 115 | - | - |
| Резерв під відстрочений податковий актив | (115) | (115) | | |
| Чистий відстрочений податковий актив / (зобов'язання) | - | - | - | - |

Заборгованість по розрахунках з податку на прибуток за рік, що завершився 31 грудня 2016 була представлена наступним чином:

| | |
|------------------------------------|--------------|
| Станом на 31 грудня 2015 р. | (408) |
| Витрати з податку на прибуток | (1 390) |
| Сплачений податок на прибуток | 1 560 |
| Станом на 31 грудня 2016 р. | (238) |

| | 31 грудня 2015 року | Визнані у прибутку (збитку) | Визнані в іншому сукупному прибутку | 1 січня 2015 року |
|--|------------------------|-----------------------------------|--|----------------------|
| Відстрочений податковий актив, що виникає при: | | | | |
| Оцінці резерву на майбутні виплати працівникам | 115 | 115 | - | - |
| Відстрочений податковий актив до вирахування резерву | 115 | 115 | - | - |
| Резерв під відстрочений податковий актив | (115) | (115) | - | - |
| Чистий відстрочений податковий актив / (зобов'язання) | - | - | - | - |

Заборгованість по розрахунках з податку на прибуток за рік, що завершився 31 грудня 2015 була представлена наступним чином:

| | |
|------------------------------------|--------------|
| Станом на 1 січня 2015 р. | - |
| Витрати з податку на прибуток | (1 618) |
| Сплачений податок на прибуток | 1 210 |
| Станом на 31 грудня 2015 р. | (408) |

ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
За рік, що закінчився 31 грудня 2016
(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

9. ОСНОВНІ ЗАСОБИ

| | <i>Меблі та офісне обладнання</i> | <i>Разом</i> |
|------------------------------------|---------------------------------------|--------------|
| Первісна вартість: | | |
| Станом на 1 січня 2015 р. | 445 | 445 |
| Придбання | 111 | 111 |
| Вибуття | (51) | (51) |
| Станом на 31 грудня 2015 р. | 505 | 505 |
| Придбання | 61 | 61 |
| Вибуття | (19) | (19) |
| Станом на 31 грудня 2016 р. | 547 | 547 |
| Накоплена амортизація: | | |
| Станом на 1 січня 2015 р. | (195) | (195) |
| Амортизаційні відрахування за рік | (99) | (99) |
| Вибуття | 37 | 37 |
| Станом на 31 грудня 2015 р. | (257) | (257) |
| Амортизаційні відрахування за рік | (100) | (99) |
| Вибуття | 20 | 20 |
| Станом на 31 грудня 2016 р. | (337) | (336) |
| Чиста балансова вартість: | | |
| Станом на 1 січня 2015 р. | 250 | 250 |
| Станом на 31 грудня 2015 р. | 248 | 248 |
| Станом на 31 грудня 2016 р. | 210 | 211 |

Станом на 31 грудня 2016 року і на 31 грудня 2015 року Компанія не передавала будь-які основні засоби в заставу з метою забезпечення виконання своїх зобов'язань або зобов'язань третіх осіб.

10. НЕМАТЕРІАЛЬНІ АКТИВИ

| | <i>Програмне забезпечення</i> | <i>Разом</i> |
|------------------------------------|-----------------------------------|--------------|
| Первісна вартість: | | |
| Станом на 1 січня 2015 р. | 128 | 128 |
| Придбання | 21 | 21 |
| Вибуття | - | - |
| Станом на 31 грудня 2015 р. | 149 | 149 |
| Придбання | - | - |
| Вибуття | (6) | (6) |
| Станом на 31 грудня 2016 р. | 143 | 143 |
| Накоплена амортизація: | | |
| Станом на 1 січня 2015 р. | (31) | (31) |
| Амортизаційні відрахування за рік | (14) | (14) |
| Вибуття | - | - |
| Станом на 31 грудня 2015 р. | (45) | (45) |
| Амортизаційні відрахування за рік | (14) | (14) |
| Вибуття | 6 | 6 |
| Станом на 31 грудня 2016 р. | (53) | (53) |
| Чиста балансова вартість: | | |
| Станом на 1 січня 2015 р. | 97 | 97 |
| Станом на 31 грудня 2015 р. | 104 | 104 |
| Станом на 31 грудня 2016 р. | 90 | 90 |

Станом на 31 грудня 2016 року і на 1 січня 2016 Компанія не має нематеріальних активів з невизначеним строком корисного використання.

ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
За рік, що закінчився 31 грудня 2016
(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

10. НЕМАТЕРІАЛЬНІ АКТИВИ (ПРОДОВЖЕННЯ)

Станом на 31 грудня 2016 року і на 1 січня 2016 Компанія не передавала будь-які нематеріальні активи в заставу з метою забезпечення виконання своїх зобов'язань або зобов'язань третіх осіб.

11. ФІНАНСОВІ АКТИВИ, НАЯВНІ ДЛЯ ПРОДАЖУ

| | <i>31 грудня 2016 року</i> | <i>31 грудня 2015 року</i> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Акції, що не котируються (і) | 47 754 | 29 442 |
| Частки в статутному фонді компаній (іі) | - | - |
| | 47 754 | 29 442 |

(і) Значна частина фінансових активів, наявних для продажу, представлена інвестиціями в акції компанії, не зареєстрованій на біржі, які оцінюються на підставі неринкових спостережуваних даних. Зміни в базових припущеннях можуть призвести до коригувань справедливої вартості інвестицій.

12. ТОРГОВА ТА ІНША ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ

| | <i>31 грудня 2016 року</i> | <i>31 грудня 2015 року</i> |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Торгова дебіторська заборгованість | 9 311 | 774 |
| Позики видані | 28 | - |
| Інша | - | 5 |
| | 9 339 | 779 |

Станом на 31 грудня 2016 року і на 1 січня 2016 торгова дебіторська заборгованість не була знецінена.

13. ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ

| | <i>31 грудня 2016 року</i> | <i>31 грудня 2015 року</i> |
|---------------|----------------------------|----------------------------|
| Кошти в банку | 21 | 3 |
| | 21 | 3 |

Станом на 31 грудня 2016 року і на 1 січня 2016 Компанія не передавала будь-які грошові кошти або їх еквіваленти в заставу з метою забезпечення виконання своїх зобов'язань або зобов'язань третіх осіб.

14. ВИПУЩЕНИЙ КАПІТАЛ

| | <i>31 грудня 2016 року</i> | <i>31 грудня 2015 року</i> |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Випущений і повністю оплачений | 7 500 | 7 500 |
| | 7 500 | 7 500 |

15. ТОРГОВА ТА ІНША КРЕДИТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ

| | <i>31 грудня 2016 року</i> | <i>31 грудня 2015 року</i> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Кредиторська заборгованість за викуплені власні облігації | 6 993 | 7 000 |
| Кредиторська заборгованість по розрахункам за фінансові активи* | - | 3 402 |
| Заборгованість з виплати дивідендів | - | - |
| Резерв під невикористані дні відпустки | 551 | 1 540 |
| Заборгованість перед фондами які знаходяться в управлінні | 12 | 1 372 |
| Інша | 29 | 176 |
| | 7 585 | 13 490 |

ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
За рік, що закінчився 31 грудня 2016
(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

*Компанія в 2015 році придбала акції з метою подальшого перепродажу. Згідно умов договору, погашення заборгованості має бути здійснено протягом 365 днів.

16. ЗАЙМИ ОТРИМАНІ

| | <i>31 грудня 2016 року</i> | <i>31 грудня 2015 року</i> |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Короткострокові займи отримані | - | 2 355 |
| | - | 2 355 |

Станом на 31 грудня 2015 року у компанії були непогашені короткострокові та безпроцентні позики отримані від пов'язаних сторін. Строк погашення у 2016 р.

17. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПО ПОВ'ЯЗАНИМ СТОРОНАМ

Компанія контролюється компанією ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРУПА КОМПАНІЙ «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ», зареєстрованій в Україні, та Журжій Андрієм Валерійовичем, які володіють 99,9% і 0,1% частки Компанії відповідно. Кінцевою контролюючою стороною є Журжій Андрій Валерійович.

У ході господарської діяльності Компанія здійснює операції з пов'язаними і непов'язаними сторонами. Для цілей цієї фінансової звітності сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з них має можливість контролювати іншу сторону або чинити істотний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень. При розгляді взаємовідносин з кожною можливою пов'язаною стороною особлива увага приділяється сутності відносин, а не лише їх юридичній формі.

Пов'язані сторони можуть бути залучені в операції, що не здійснювалися б з непов'язаними сторонами, операції з пов'язаними сторонами можуть здійснюватися на таких умовах і на такі суми, які неможливі в операціях з непов'язаними сторонами.

Наведена нижче таблиця містить інформацію про загальні суми угод, які були укладені з пов'язаними сторонами за рік, що завершився 31 грудня 2016:

| | Продаж пов'язаним сторонам | Покупки у пов'язаних сторін |
|---|---------------------------------------|--|
| Компанії, які прямо чи непрямо перебувають під спільним контролем з Компанією | 87 | 49 |

Наведена нижче таблиця містить інформацію про загальні суми угод, які були укладені з пов'язаними сторонами за рік, що завершився 31 грудня 2015

| | Продаж пов'язаним сторонам | Покупки у пов'язаних сторін |
|---|---------------------------------------|--|
| Компанії, які прямо чи непрямо перебувають під спільним контролем з Компанією | 80 | 14 |

18. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПО ПОВ'ЯЗАНИМ СТОРОНАМ (продовження)

Протягом 2016 Компанія здійснювала операції продажу акцій підприємств з пов'язаними сторонами.

| | Продаж пов'язаним сторонам | Покупки у пов'язаних сторін |
|---|---------------------------------------|--|
| Компанії, які прямо чи непрямо перебувають під спільним контролем з Компанією | 43 978 | 52 913 |

Протягом 2015 Компанія здійснювала операції продажу акцій підприємств з пов'язаними сторонами.

| | Продаж пов'язаним сторонам | Покупки у пов'язаних сторін |
|---|---------------------------------------|--|
| Компанії, які прямо чи непрямо перебувають під спільним контролем з Компанією | 1 250 | 8 383 |

Станом на 31 грудня 2016 року залишки непогашеної дебіторської та кредиторської заборгованості, що утворилися в результаті зазначених операцій з пов'язаними сторонами, були представлені таким чином:

ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
За рік, що закінчився 31 грудня 2016
(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

| | | <u>Заборгованість пов'язаних сторін</u> | <u>Заборгованість перед пов'язаними сторонами</u> |
|--|------------------------|---|---|
| Компанії, які прямо чи непрямо перебувають під спільним контролем з Компанією | Торгова заборгованість | 6 | 7 005 |
| | Позики надані/отримані | - | - |
| | Аванси видані/отримані | - | 17 079 |
| | Інша | - | - |

Станом на 31 грудня 2015 року залишки непогашеної дебіторської та кредиторської заборгованості, що утворилися в результаті зазначених операцій з пов'язаними сторонами, були представлені таким чином:

| | | <u>Заборгованість пов'язаних сторін</u> | <u>Заборгованість перед пов'язаними сторонами</u> |
|--|------------------------|---|---|
| Компанії, які прямо чи непрямо перебувають під спільним контролем з Компанією | Торгова заборгованість | 3 | 3 402 |
| | Позики надані/отримані | - | 1 954 |
| | Аванси видані/отримані | - | - |
| | Інша | 1 | 7 000 |

Протягом 2016 операції з надання безвідсоткових позичок пов'язаним сторонам були представлені таким чином:

| | | <u>Надання позик пов'язаній стороні</u> | <u>Погашення позичок пов'язаною стороною</u> |
|--|--|---|--|
| Компанії, які прямо чи непрямо перебувають під спільним контролем з Компанією | | 65 610 | 65 610 |

Протягом 2015 операції з надання безвідсоткових позичок пов'язаним сторонам були представлені таким чином:

| | | <u>Надання позик пов'язаній стороні</u> | <u>Погашення позичок пов'язаною стороною</u> |
|--|--|---|--|
| Компанії, які прямо чи непрямо перебувають під спільним контролем з Компанією | | 16 306 | 16 628 |

Сума винагороди ключового управлінського персоналу Компанії за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року, була представлена наступним чином:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Заробітна плата і відповідні податки | (1 227) | (1 570) |

Кількість працівників ключового управлінського персоналу, чол. **1** **1**

19. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ

Основні фінансові зобов'язання Компанії включають торгівлю та іншу кредиторську заборгованість. Основною метою даних фінансових зобов'язань є залучення коштів для фінансування операцій Компанії. У Компанії є торгова та інша дебіторська заборгованість, грошові кошти і короткострокові депозити, які виникають безпосередньо в ході її операційної діяльності. Компанія також утримує інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Компанія схильна до ринкового ризику, кредитного ризику та ризику ліквідності. Ризик є невід'ємною частиною економічної діяльності Компанії. Компанія прагне до визначення, оцінки, моніторингу та управління кожним видом ризиків у своїй діяльності відповідно до визначеної політики та процедури.

Керівництво Компанії контролює процес управління цими ризиками. Керівництво Компанії стежить за тим, щоб діяльність Компанії, пов'язана з фінансовими ризиками, здійснювалася згідно з політикою та процедурами, а визначення, оцінка фінансових ризиків та управління ними відбувалися згідно з політикою Компанії та її готовності приймати на себе ризики. Інформація про дані ризики наведена нижче.

Ринковий ризик

Ринковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом коливатиметься внаслідок змін ринкових цін. Ринкові ціни включають в себе три типи ризику:

**ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

За рік, що закінчився 31 грудня 2016

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

ризик зміни процентної ставки, валютний ризик та інші цінові ризики, наприклад, ризик зміни цін на інструменти капіталу. Фінансові інструменти, схильні до ринкового ризику включають в себе депозити та інвестиції. Ринковий ризик контролюється за допомогою різних заходів: статистично (з використанням VaR і відповідних аналітичних процедур); стрес-тестування і сценарний аналіз. Виявлені суттєві ризики повідомляються вищому керівництву.

Аналіз чутливості в розділах нижче відноситься до позицій на 31 грудня 2016 і 1 січня 2016.

Аналіз чутливості був підготовлений на підставі припущення, що сума чистої заборгованості, а також частка фінансових інструментів в іноземній валюті є постійними величинами.

Ризик зміни відсоткової ставки

Ризик зміни відсоткової ставки - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом коливатиметься, зважаючи на зміни ринкових відсоткових ставок.

Ризик зміни ринкових процентних ставок відноситься, насамперед, до довгострокових активів і зобов'язаннями Компанії з плаваючою процентною ставкою.

Станом на 31 грудня 2016 і 1 січня 2016 р Компанія не мала таких активів і зобов'язань і, відповідно, ризику зміни відсоткової ставки.

Валютний ризик

Валютний ризик - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом коливатиметься внаслідок змін у валютних курсах.

Станом на 31 грудня 2016 року і 1 січня 2016 Компанія не мала суттєвих фінансових активів і зобов'язань, номінованих в іноземних валютах. З метою мінімізації валютного ризику Компанія не залучала позикові кошти в іноземній валюті в 2016.

Ризик зміни цін на інструменти капіталу

Котирувані і не котирувані цінні папери Компанії схильні до ризику, зумовленого невизначеністю щодо майбутньої вартості інвестиційних цінних паперів. Компанія управляє ризиком зміни цін на інструменти капіталу, диверсифікуючи вкладення і встановлюючи ліміти для окремих інструментів і інструментів в цілому.

На звітну дату ризик, пов'язаний з не котируемими цінними паперами, оціненими за справедливою вартістю, складав 47 398 тисяч гривень (1 січня 2016 р.: 29 442 тисяч гривень).

Кредитний ризик

Кредитний ризик - ризик того, що Компанія понесе фінансові збитки, оскільки контрагенти не виконують свої зобов'язання за фінансовим інструментом або клієнтським договором. Компанія схильна до кредитного ризику, пов'язаного з її операційною діяльністю (насамперед, щодо торгової дебіторської заборгованості) та фінансовою діяльністю, включаючи депозити в банках та інші фінансові інструменти.

Кредитні ризики, пов'язані з торговою та іншою дебіторською заборгованістю: управління кредитним ризиком, пов'язаним з клієнтами, здійснюється кожним операційним підрозділом у відповідності з політикою,

Кредитний ризик (продовження)

процедурами і системою контролю, встановленими Компанією щодо управління кредитним ризиком, пов'язаним з клієнтами. На підставі критеріїв внутрішнього рейтингу для всіх клієнтів встановлюються ліміти на постачання товарів у кредит.

Кредитна якість клієнта оцінюється на основі докладної форми оцінки кредитного рейтингу. Здійснюється регулярний моніторинг непогашеної дебіторської заборгованості клієнтів.

Кредитний ризик, пов'язаний з фінансовими інструментами та грошовими депозитами: управління кредитним ризиком, обумовленим залишками коштів на рахунках у банках та фінансових організаціях, здійснюється керівництвом Компанії у відповідності з політикою Компанії. Надлишки коштів інвестуються лише в рахунок затверджених контрагентів і в рамках кредитних лімітів, встановлених для кожного контрагента. Кредитні ліміти, встановлені для контрагентів щоквартально аналізуються керівництвом Компанії і можуть бути змінені протягом року. Ліміти встановлюються з метою мінімізації концентрації ризиків і, таким чином, зменшують фінансові збитки, що виникають в результаті потенційного банкрутства контрагента.

ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2016

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

19. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ (продовження)

Максимально схильні кредитному ризику на звітну дату представлено балансовою вартістю кожного класу фінансових активів:

| | <i>31 грудня 2016 року</i> | <i>31 грудня 2015 року</i> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Торгова та інша дебіторська заборгованість | 9 339 | 779 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти | 21 | 3 |
| | 9 360 | 882 |

Ризик ліквідності

Компанія здійснює контроль за ризиком дефіциту грошових коштів, використовуючи інструмент планування поточної ліквідності.

Метою Компанії є підтримка балансу між безперервністю фінансування та гнучкістю.

У наведеній нижче таблиці представлена узагальнена інформація по договірним недисконтованим платежам за фінансовими зобов'язаннями Компанії в розрізі строків погашення цих зобов'язань.

Станом на 31 грудня 2016 р.

| | <i>За вимогою</i> | <i>Менше 3-х місяців</i> | <i>3-12 місяців</i> | <i>1-5 років</i> | <i>Більше 5 років</i> | <i>Разом</i> |
|---|-------------------|--------------------------|---------------------|------------------|-----------------------|--------------|
| Торгова та інша кредиторська заборгованість | - | 41 | 7 544 | - | - | 7 585 |
| Займи отримані | - | - | - | - | - | - |
| | - | 41 | 7 544 | - | - | 7 585 |

Станом на 31 грудня 2015 р.

| | <i>За вимогою</i> | <i>Менше 3-х місяців</i> | <i>3-12 місяців</i> | <i>1-5 років</i> | <i>Більше 5 років</i> | <i>Разом</i> |
|---|-------------------|--------------------------|---------------------|------------------|-----------------------|---------------|
| Торгова та інша кредиторська заборгованість | - | 8 569 | 4 921 | - | - | 13 490 |
| Займи отримані | - | - | 2 355 | - | - | 2 355 |
| | - | 8 569 | 7 276 | - | - | 15 845 |

Управління капіталом

Капітал включає в себе капітал, що припадає на акціонерів компанії.

Основною метою Компанії щодо управління капіталом є забезпечення стабільної кредитоспроможності та адекватного рівня капіталу для ведення діяльності Компанії та максимізації прибутку учасників.

За рік, що закінчився 31 грудня 2016 року, не було внесено змін до цілей, політики та процедур управління капіталом.

Компанія здійснює контроль капіталу за допомогою коефіцієнта фінансового важеля, який розраховується шляхом ділення чистої заборгованості на суму капіталу і чистої заборгованості. У чисту заборгованість включаються чиста заборгованість, торгова та інша кредиторська заборгованість за вирахуванням грошових коштів та їх еквівалентів, виключаючи суми, що відносяться до припиненої діяльності.

| | <i>31 грудня 2016 року</i> | <i>31 грудня 2015 року</i> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Торгова та інша кредиторська заборгованість | 7 585 | 13 490 |
| Займи отримані | - | 2 355 |
| Аванси отримані | 20 875 | - |
| За вирахуванням: Грошові кошти та їх еквіваленти | (21) | (3) |
| Чиста заборгованість | 28 439 | 15 842 |
| Капітал | 28 716 | 14 533 |
| Капітал і чиста заборгованість | 57 155 | 30 375 |
| Коефіцієнт фінансового важеля | 50% | 52% |

ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
За рік, що закінчився 31 грудня 2016
(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

20. ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ

Справедлива вартість

Нижче представлено порівняння балансової та справедливої вартості фінансових інструментів Компанії, поданих у фінансовій звітності, за категоріями.

| | <i>Балансова вартість</i> | | <i>Справедлива вартість</i> | |
|---|----------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| | <i>31 грудня 2016 року</i> | <i>1 січня 2016 року</i> | <i>31 грудня 2016 року</i> | <i>1 січня 2016 року</i> |
| Фінансові активи | | | | |
| Фінансові активи, доступні для продажу | 47 754 | 29 442 | 29 442 | 22 388 |
| Торгова та інша дебіторська заборгованість | 9 339 | 779 | 779 | 1 634 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти | 21 | 3 | 3 | 177 |
| Фінансові зобов'язання | | | | |
| Довгострокові фінансові зобов'язання | - | - | - | - |
| Торгова та інша кредиторська заборгованість | 7 585 | 13 490 | 13 490 | 3 317 |
| Займи отримані | - | 2 355 | 2 355 | 6 758 |

Ієрархія джерел оцінки справедливої вартості

Компанія використовує наступну ієрархію для визнання справедливої вартості фінансових інструментів і розкриття інформації про неї в розрізі моделей оцінки:

Рівень 1: ціни на активних ринках за ідентичні активи чи зобов'язання (без будь-яких коригувань).

Рівень 2: інші методи, всі вихідні дані для яких чинять істотний вплив на справедливую вартість, що відображається, спостерігаються на ринку або безпосередньо, або опосередковано.

Рівень 3: методи, в яких використовуються вихідні дані, що чинять істотний вплив на справедливую вартість, що відображається, які не ґрунтуються на спостереженні ринкової інформації.

Станом на 31 грудня 2016 р., Компанія мала наступні фінансові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю:

| Оборотні активи | <i>Рівень 1</i> | <i>Рівень 2</i> | <i>Рівень 3</i> | <i>Усього</i> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| <i>Фінансові активи, доступні для продажу</i> | | | | |
| Акції | - | 47 754 | - | 47 754 |
| Корпоративні права | - | - | - | - |
| | - | 47 754 | - | 47 754 |

Станом на 31 грудня 2015 р., Компанія мала наступні фінансові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю:

| Оборотні активи | <i>Рівень 1</i> | <i>Рівень 2</i> | <i>Рівень 3</i> | <i>Усього</i> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| <i>Фінансові активи, доступні для продажу</i> | | | | |
| Акції | - | 29 442 | - | 29 442 |
| Корпоративні права | - | - | - | - |
| | - | 29 442 | - | 29 442 |

За звітний період, що завершився 31 грудня 2016 р., перекази між Рівнем 1, Рівнем 2 і Рівнем 3 ієрархії джерел оцінки справедливої вартості не здійснювалися.

21. ПОДІЇ ПІСЛЯ ЗВІТНОЇ ДАТИ

Станом на дату даного підтвердження звітності в Компанії відсутні події після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, однак можуть мати істотний вплив на фінансовий стан. В зв'язку з невизначеністю податкового законодавства відносно оподаткування та відображення в звітності дивідендів, отриманих від ICI, для запобігання можливих наслідків в результаті різних інтерпретацій платником податків і відповідним податковим органом, Компанія у лютому 2017 року сплатила податок на прибуток з суми нарахованих та отриманих дивідендів в 2016 році та відобразила це в податковій звітності за 2016 рік.