

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ДОБРОБУД»
НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДОБРОБУД-ІНВЕСТ»

За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року

1. Інформація про компанію з управління активами.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДОБРОБУД-ІНВЕСТ» («Товариство») (код ЄДРПОУ 32033791) зареєстроване 16 січня 2007 року, номер запису 1 026 102 0000 007195 відповідно до чинного законодавства України. Місцезнаходження Товариства: бульв. Шевченка, 352, м. Черкаси, Черкаська обл., 18005, Україна.

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

У звітному році Товариство здійснювала управління активами наступного фонду: ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ДОБРОБУД» НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ.

Товариство має такі ліцензії: ліцензія серія АГ № 579791, видану ДКЦПФР – 19.08.2011 року, строк дії ліцензії з 20.08.2011 року по 20.08.2016 року, на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

Кількість працівників станом на 31 грудня 2015 р. та 31 грудня 2014 р. складала 4 особи, відповідно.

Станом на 31 грудня 2015 року та на 31 грудня 2014 року учасниками Товариства були:

Учасники товариства:	31.12.2015(%)	31.12.2014(%)
Лебедев Сергій Опанасович	0	100
Бас Тетяна Антонівна	100	0
Всього	100	100

Станом на 31 грудня 2015 року Статутний капітал Товариства сплачено грошовими коштами повністю.

Інформація про пайовий венчурний інвестиційний фонд

Найменування: ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ДОБРОБУД" НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ.

Код ЄДРІСІ: 233516.

Місцезнаходження: 18000, м. Черкаси, бульв. Шевченка, 352, телефон, факс (0472) 313-567

№ та дата свідоцтва про внесення до Єдиного державного реєстру ІСІ: 13.11.2006, № 516.

Основні види діяльності: інвестування в сільськогосподарську, металургійну галузі народного господарства, шляхом залучення коштів у корпоративні права, цінні папери, нерухомість, боргові зобов'язання (зобов'язання можуть бути оформлені векселями, заставними, договорами відступлення права вимоги, позики та в інший спосіб не заборонений законодавством) підприємств зазначених галузей з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України, та в інші активи, не заборонені чинним законодавством України.

Свідоцтво про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів

Кількість інвестиційних сертифікатів 1500 шт., форма існування – бездокументарна, форма випуску – іменні, номінальна вартість інвестиційних сертифікатів складає 1 000 (Одна тисяча) гривень 00 копійок за одиницю.

Кількість розміщених сертифікатів складає 1500 шт.

2. Загальна основа формування фінансової звітності.

2.1 Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонда за рік, що закінчився 31 грудня 2015р., є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ,ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2015 року, що офіційно оприлюднена на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Фондом фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2015, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Фонд керувався також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

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

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

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

Оскільки застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється, то керівництвом Фонда прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» до фінансових звітів Фонда за період, що закінчується 31 грудня 2015 року. МСФЗ 9 впроваджує нові вимоги до класифікації та оцінки фінансових активів і зобов'язань. Тому положення цього стандарту суттєво впливає на фінансову звітність Фонда.

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4 Припущення про безперервність діяльності

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

2.5 Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонда затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником КУА 15 лютого 2016 року. Ні учасники Фонда, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6 Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2015 року.

3. Суттєві положення облікової політики

3.1 Основа оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

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

3.2 Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1 Основа формування облікових політик

Облікові політики – конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови,

Отформатировано: Шрифт: 12 пт,
русский

Отформатировано: Шрифт: 12 пт

до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Фонда розроблена та затверджена керівництвом КУА відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», який застосовується Фондом раніше дати набуття чинності.

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

3.2.2 Інформація про зміни в облікових політиках

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

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

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

3.2.3 Форма та назви фінансових звітів

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

3.2.4 Методи подання інформації у фінансових звітах

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

Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається

інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Фонда.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1 Визнання та оцінки фінансових інструментів

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

Фонд визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонд оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

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

3.3.2 Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

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

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

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

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

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

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

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

3.3.3 Дебіторська заборгованість

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

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

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

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

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

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

Сума сторнування визнається у прибутку чи збитку. У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості вона списується за рахунок створеного резерву на покриття збитків від зменшення корисності.

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

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

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

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та паї (частки) господарських товариств. Після первісного визнання Фонд оцінює за справедливою вартістю.

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

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

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

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

Для оцінки акцій, що входять до складу активів Фонда та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Фонд визначає справедливу вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юнктурі фондового ринку.

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

3.3.5 Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4 Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1 Визнання та оцінка основних засобів

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

Первісно Фонд оцінює основні засоби за собівартістю. Розглянувши доречність застосування будь-якого з виключень, передбачених МСФЗ 1, щодо ретроспективного застосування, керівництво вирішило застосувати справедливу вартість або переоцінку як доцільну собівартість основних засобів. Фонд здійснило оцінку основних засобів за справедливою вартістю на дату переходу на МСФЗ (01 січня 2015 року) та використовує цю справедливу вартість як доцільну собівартість основних засобів на цю дату.

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

3.4.2 Подальші витрати

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

3.4.3 Амортизація основних засобів

Амортизація основних засобів Фонда нараховується прямолінійним методом. Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утриманий для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

3.4.4 Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу.

3.4.5 Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

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

3.4.6 Облікові політики щодо непоточних активів, утриманих для продажу

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

3.4.7 Облікові політики щодо податку на прибуток

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

3.5 Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.5.1 Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Фонд має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність, що погашення зобов'язання

вимагатиме вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

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

3.6.1 Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності

Фонд вперше застосує МСФЗ для формування фінансової звітності за період, що закінчується 31 грудня 2015 року (перша фінансова звітність за МСФЗ). Відповідно до вимог МСФЗ 1 в цьому випадку датою переходу на МСФЗ є 01 січня 2015 року.

Згідно з МСФЗ 1 перша фінансова звітність складена за МСФЗ повинна включати:

- 1) Узгодження його власного капіталу у звітності за попередніми П(С)БО з його власним капіталом за МСФЗ для обох дат, а саме:
 - Дати переходу на МСФЗ – 01 січня 2015 року,
 - Дати кінця найпізнішого періоду, відображеного в найостаннішій річній фінансовій звітності суб'єкта господарювання за попередніми П(С)БО – 31 грудня 2015 року,
- Узгодження загального сукупного прибутку за МСФЗ за найпізніший період у найостаннішій річній фінансовій звітності суб'єкта господарювання (за 2015 рік). Відправною точкою для такого узгодження є загальний сукупний прибуток за попередніми П(С)БО за той самий період.
- Узгодження власного капіталу станом на 01 січня 2015 року (дату переходу на МСФЗ) представлено наступним чином:

Статті	Пояснення	Попередні П(С)БО	Виправлення помилок	Вплив переходу на МСФЗ	МСФЗ
1	2	3	4	5	6
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги		27260			27260
Гроші та їх еквіваленти		0			0
Усього поточних активів		27260			27260
Усього активів		27260			27260
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги		1708			1708
Інші поточні зобов'язання		5162			5162
Усього зобов'язань		6868			6868
Разом активи мінус зобов'язання		20391			20391
Зареєстрований (пайовий) капітал		1500			1500
Додатковий капітал		-			-
Нерозподілені прибутки/збитки		18891			18891

Отформатировано ... [3]
 Отформатировано ... [1]
 Отформатировано ... [4]
 Отформатировано ... [8]
 Отформатированная табли... [2]
 Отформатировано ... [5]
 Отформатировано ... [6]
 Отформатировано ... [7]
 Отформатировано ... [9]
 Отформатировано ... [10]
 Отформатировано ... [11]
 Отформатировано ... [14]
 Отформатировано ... [13]
 Отформатировано ... [15]
 Отформатировано ... [12]
 Отформатировано ... [16]
 Отформатировано ... [17]
 Отформатировано ... [18]
 Отформатировано ... [19]
 Отформатировано ... [20]
 Отформатировано ... [21]
 Отформатировано ... [22]
 Отформатировано ... [24]
 Отформатировано ... [25]
 Отформатировано ... [23]
 Отформатировано ... [26]
 Отформатировано ... [27]
 Отформатировано ... [28]
 Отформатировано ... [30]
 Отформатировано ... [31]
 Отформатировано ... [32]
 Отформатировано ... [29]
 Отформатировано ... [33]
 Отформатировано ... [35]
 Отформатировано ... [36]
 Отформатировано ... [37]
 Отформатировано ... [34]
 Отформатировано ... [38]
 Отформатировано ... [39]
 Отформатировано ... [40]
 Отформатировано ... [41]
 Отформатировано ... [42]
 Отформатировано ... [43]
 Отформатировано ... [45]
 Отформатировано ... [46]
 Отформатировано ... [47]
 Отформатировано ... [44]
 Отформатировано ... [48]
 Отформатировано ... [50]
 Отформатировано ... [51]
 Отформатировано ... [52]
 Отформатировано ... [49]
 Отформатировано ... [53]
 Отформатировано ... [54]
 Отформатировано ... [55]
 Отформатировано ... [56]
 Отформатировано ... [57]
 Отформатировано ... [58]
 Отформатировано ... [60]
 Отформатировано ... [61]
 Отформатировано ... [62]
 Отформатировано ... [59]

Неоплачений капітал		-			-
Вилучений капітал		-			-
Разом, власний капітал		20391			20391

Отформатировано: украинский

Отформатировано: По ширине, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный

Отформатировано: украинский

Отформатировано: По ширине, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный

Отформатировано: По ширине, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный

Отформатировано: Шрифт: полужирный, украинский

Статті	Повинен	Поверед	Виправлен	Вказо	МСФЗ
1	2	3	4	5	6
Довгострокова дебіторська заборгованість		503			503
Довгостроковий фінансовий інвестицій		40988			40988
Усього, неперочні активи		11491			11491
Дебіторська заборгованість, нарахування доходів		163			163
Інші поточні дебіторська заборгованість		405			405
Поточні фінансові інвестицій		41			41
Гроші та їх еквіваленти		7			7
Усього поточні активи		616			616
Усього активів		12107			12107
Поточна кредиторська заборгованість, товари, роботи та послуги		132			132
Інші поточні зобов'язання		243			243
Усього зобов'язань		375			375
Разом, активи мінус зобов'язання		11732			11732
Зарезерований (забавний) капітал		20000			20000
Додатковий капітал		4906			4906
Нерозподілені прибутки/збитки		6432			6432
Неоплачений капітал		-13684			-13684
Вилучений капітал		-5922			-5922
Разом, власний капітал		11732			11732

Узгодження власного капіталу на 31 грудня 2015 та 31 грудня 2014 років та прибутку за роки, що закінчилися цими датами у фінансовій звітності за П (С)БО та за МСФЗ, надане наступним чином:

Статті	2015		2014	
	капітал	прибуток	капітал	прибуток
Звітність за П(С)БО	20391	18891	20391	18891
Звітність за МСФЗ	20391	18891	20391	18891

Звіт про рух грошових коштів

Перехід на МСФЗ не привів до значних коригувань у звіті про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2015 року.

	2015			2014		
	За П(С)БО	Вплив переходу на МСФЗ та виправлення помилок	За МСФЗ	За П(С)БО	Вплив переходу на МСФЗ та виправлення помилок	За МСФЗ
Чистий рух коштів від операційної діяльності	1		1	0		0
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	0		0	0		0
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	0		0	0		0
Чистий рух коштів за звітний період	1		1	0		0

Отформатированная таблица

5. Основні припущення, оцінки та судження

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

характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

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

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

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

- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;

- є повною в усіх суттєвих аспектах.

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

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

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

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

5.2 Судження щодо справедливої вартості активів Фонда

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

5.3 Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Протягом звітного 2015 року переоцінка фінансових активів із залученням незалежних оцінювачів не здійснювалась.

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

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

5.5 Використання ставок дисконтування

Ставка банківського депозиту у національній валюті у банку, в якому не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 22 % річних.

5.6 Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

6 Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

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

Дата оцінки	31.12.15	31.12.14	31.12.15	31.12.14	31.12.15	31.12.14	31.12.15	31.12.14
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	-	-	-	27260	20917	27260	20917
Гроші та їх еквіваленти	-	-	-	-	0	1	0	1
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	-	-	-	1708	527	1708	527
Інші поточні зобов'язання	-	-	-	-	5161	0	5161	0

Відповідно до Положення про організацію системи управління ризиками у ТОВ «КУА«ДОБРОБУД-ІНВЕСТ», затверджене Протоколом від 15.07.2014 року № 45 Товариство здійснює моніторинг фінансового стану дебітора щотижнево, що мінімізує ризик знецінення активу.

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2014	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2015	Стаття (статті) у прибутку або збитку
Дебіторська заборгованість	-		-	

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Статті	Балансова вартість		Справедлива вартість а	
	2015	2014	2015	2014
Дебіторська заборгованість	-	-	-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	0	1	0	1

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

Керівництво КУА вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка

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

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

7.1. Дохід від реалізації

Стаття	2015	2014
Інші операційні доходи	0	0
Адміністративні витрати	0	0
Інші операційні витрати	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності	0	0
Інші фінансові доходи	0	0
Інші доходи	0	0
Інші витрати	0	0
Фінансовий результат о оподаткування	0	0
Чистий фінансовий результат	0	0
Сукупний дохід	0	0

7.4. Податок на прибуток

Згідно Податкового кодексу України доходи Фонду звільнені від оподаткування.

7.5. Збитки від непоточних активів, утримувані для продажу.

Станом на 31.12.2015 та на 31.12.2014 Фонд не має непоточних активів, утримуваних для продажу.

7.6. Нематеріальні активи відсутні в активах Фонду

7.7. Основні засоби відсутні в активах Фонду

7.8. Інвестиційна нерухомість

Інвестиційної нерухомості на балансі станом на 31 грудня 2015 р. та 2014 р. Фонд не має.

7.9. Торговельна та інша дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за продукцію, товари, роботи, послуги 20918 тис.грн..

Стаття	31 грудня	31 грудня
Довгострокова дебіторська заборгованість	-	-
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	27260	20918
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	-
Резерв під зменшення корисності дебіторської	0	0
Чиста вартість дебіторської заборгованості	27260	20918

Дебіторська заборгованість Фонда не має забезпечення.

7.10. Грошові кошти

Стаття, в тис. грн.	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Каса та рахунки в банках	0	1
Банківські депозити	0	0

Всього	0	1
---------------	----------	----------

7.11. Капітал Фонда

Стаття, в тис. грн.	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Зареєстрований (пайовий) капітал	1500	1500
Додатковий капітал	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	18891	18891
Неоплачений капітал	0	0
Вилучений капітал	0	0
Всього	20391	20391

7.12. Короткострокові позики

Короткострокові позики від фінансових установ станом на 31 грудня 2015 та 31 грудня 2014 р. відсутні.

7.13. Фінансова оренда

Фонд станом на 31 грудня 2014 та 2015 років договори фінансової оренди не укладає.

7.14. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Кредиторська заборгованість представлена заборгованістю за надані послуги щодо управління Фондом в розмірі 527 тис.грн..

Стаття, в тис. грн.	31 грудня	31 грудня
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи,	1708	527
Інші поточні зобов'язання	5160	-
Всього заборгованості	6868	527

7.15. Пенсії та пенсійні плани.

Фонд не має недержавних пенсійних програм.

8. Розкриття іншої інформації

8.1 Умовні зобов'язання.

8.1.1. Судові позови

Станом на 31 грудня 2014 та 31 грудня 2015р. у Фонда судові позови відсутні.

8.1.2. Оподаткування

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

8.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

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

8.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

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

Позики від учасників Фонду відсутні.

8.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

З метою контролю та оптимізації ризиків Товариством прийняті наступні внутрішні регулятивні документи:

- Внутрішнє положення про професійну діяльність з управління Активами ТОВ «КУА» ДОБРОБУД-ІНВЕСТ», затверджене Протоколом від 15.08.2014р. № 46;

- Положення про організацію системи управління ризиками у ТОВ «КУА» ДОБРОБУД-ІНВЕСТ», затверджене Протоколом від 15.07.2014 р. №45;

- Положення про ревізора ТОВ «КУА»ДОБРОБУД-ІНВЕСТ» (в новій редакції) , затверджене Протоколом від 15.12.2014 р. № 58;

- Положення про службу внутрішнього аудиту ТОВ «КУА»ДОБРОБУД-ІНВЕСТ», затверджене Протоколом від 15.08.2014 р. № 47.

8.3.1. Кредитний ризик

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

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація (підписка на новини Мінфіну, що стану фінансової системи України) щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

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

8.3.2. Ринковий ризик

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

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

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Товариство використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

За інвестиційними активами, оціненими за 3-м рівнем ієрархії (примітка 6.3), аналіз чутливості до іншого цінового ризику Товариство не здійснювало відповідно до п. 27 МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації».

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС керівництво Товариства визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить +/- 40,4% (у попередньому році +/-70,7%). В зв'язку з цим відповідно до стратегії управління активами з корекцією на ризики, Товариство в 2015р. та на 2016р. не здійснювало інвестиції у ринок цінних паперів Українських емітентів.

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

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Товариство контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

Валютні ризики Товариства можуть виникати у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті або присутності зобов'язань виражених в валюті. Протягом 2015р. Товариство не мало валютних депозитів та не придбавало валюту з метою інвестування. Також в 2015р. Товариство не має зобов'язань прив'язаних до валюти.

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високо інфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Товариства прийняло рішення не інвестувати в 2015р. в боргові зобов'язання у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір.

Але відповідно до внутрішніх положень, для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Товариство відслідковує історичну волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами (до 1 року) за останні 5 років за оприлюдненою інформацією НБУ. Товариство визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на ± 4 процентних пункти.

8.3.3. Ризик ліквідності

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

Відповідно до стратегії розвитку Товариства та враховуючи макро- та мікро- показники економічного розвитку України, Товариство протягом 2014р., 2015р. не використовувало позики, кредити банківських установ та не мало довгострокових процентних зобов'язань з метою інвестування.

Відповідно до внутрішніх положень, Товариство здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

В 2005р. недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Товариства не мало.

8.4. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

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

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На

основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик.

8.5. Події після Балансу

Між датою складання балансу і датою затвердження фінансової звітності, подій, які б мали істотне значення не відбувалося.

Стр. 11: [1] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [2] Отформатированная таблица	Руслан	04.04.2016 16:11:00
Отформатированная таблица		
Стр. 11: [3] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
Шрифт: полужирный, украинский		
Стр. 11: [4] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
Шрифт: полужирный, украинский		
Стр. 11: [5] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
Шрифт: полужирный, украинский		
Стр. 11: [6] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
Шрифт: полужирный, украинский		
Стр. 11: [7] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
Шрифт: полужирный, украинский		
Стр. 11: [8] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
Шрифт: полужирный, украинский		
Стр. 11: [9] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [10] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [11] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
По ширине, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [12] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [13] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
По правому краю, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [14] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [15] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [16] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
По ширине, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		

Стр. 11: [17] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [18] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
По правому краю, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [19] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [20] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [21] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
Шрифт: полужирный		
Стр. 11: [22] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
По ширине, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [23] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
Шрифт: полужирный, украинский		
Стр. 11: [24] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
По правому краю, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [25] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
Шрифт: полужирный, украинский		
Стр. 11: [26] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
По ширине, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [27] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
Шрифт: полужирный, украинский		
Стр. 11: [28] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
По ширине, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [29] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [30] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
По правому краю, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [31] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [32] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		

Стр. 11: [33] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
По ширине, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [34] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [35] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
По правому краю, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [36] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [37] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [38] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
По ширине, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [39] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
украинский		
Стр. 11: [39] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
украинский		
Стр. 11: [40] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
По правому краю, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [41] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
Шрифт: полужирный, украинский		
Стр. 11: [42] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
Шрифт: полужирный, украинский		
Стр. 11: [43] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
По ширине, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [44] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
Шрифт: полужирный, украинский		
Стр. 11: [45] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
По правому краю, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [46] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
Шрифт: полужирный, украинский		
Стр. 11: [47] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
Шрифт: полужирный, украинский		

Стр. 11: [48] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
По ширине, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [49] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [50] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
По правому краю, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [51] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [52] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [53] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
По ширине, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [54] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [55] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
По центру, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [56] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [57] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [58] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
По ширине, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [59] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [60] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:11:00
По правому краю, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный		
Стр. 11: [61] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		
Стр. 11: [62] Отформатировано	Руслан	04.04.2016 16:10:00
украинский		