

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами "Герітідж Інвестмент Менеджмент"

Територія

Організаційно-правова форма господарювання

Вид економічної діяльності

Середня кількість працівників 6

Адреса, телефон 04071, м. Київ, вул. Верхній Вал, 68, 6 поверх, (044) 428-98-28

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

Коди		
2016	01	01
35208646		
8038500000		
240		
64.99		

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2015 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

АКТИВ	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	1	2
первісна вартість	1001	6	6
накопичена амортизація	1002	5	4
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010	28	23
первісна вартість	1011	101	101
знос	1012	73	78
Інвестиційна нерухомість	1015		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035	3 783	3 783
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	3 812	3 808
II. Оборотні активи			
Запаси	1100		
Виробничі запаси	1101		
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	23	24
з бюджетом	1135		
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	634	256
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	17 562	17 490
Поточні фінансові інвестиції	1160	2 029	2 029
Гроші та їх еквіваленти	1165	2	
Рахунки в банках	1167	2	
Витрати майбутніх періодів	1170		

Інші оборотні активи	1190		
Усього за розділом II	1195	20 250	19 799
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Баланс	1300	24 062	23 607

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	26 900	26 900
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410		
Резервний капітал	1415	1	1
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(2 932)	(3 236)
Неоплачений капітал	1425	(2 200)	(2 200)
Вилучений капітал	1430		
Усього за розділом I	1495	21 769	21 465
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Цільове фінансування	1525		
Усього за розділом II	1595		
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	357	206
розрахунками з бюджетом	1620		
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625		
розрахунками з оплати праці	1630		
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690	1 936	1 936
Усього за розділом III	1695	2 293	2 142
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
Баланс	1900	24 062	23 607

Керівник

Фоменко А.В.

Головний бухгалтер

Човгун Л.М.

1

Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.



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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2016	01	01
35208646		

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами "Герітідж Інвестмент Менеджмент"
(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2015 р.

Форма №2

Код за
ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	429	337
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050		
Валовий :			
прибуток	2090	429	337
збиток	2095		
Інші операційні доходи	2120		
Адміністративні витрати	2130	(732)	(746)
Витрати на збут	2150		
Інші операційні витрати	2180	(1)	
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190		
збиток	2195	(304)	(409)
Доход від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220		
Інші доходи	2240		
Фінансові витрати	2250		
Втрати від участі в капіталі	2255		
Інші витрати	2270		
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290		
збиток	2295	(304)	(409)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350		
збиток	2355	(304)	(409)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		

Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(304)	(409)

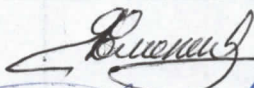
III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500		
Витрати на оплату праці	2505	396	409
Відрахування на соціальні заходи	2510	140	151
Амортизація	2515	4	4
Інші операційні витрати	2520	193	182
Разом	2550	733	746

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник



Фоменко А.В.

Головний бухгалтер



Любгун Л.М.



Дата (рік, місяць, число)	2015	12	31
за ЄДРПОУ	35208646		

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами "Герітідж Інвестмент Менеджмент"
(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2015 р.

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	807	161
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	5
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(301)	(29)
Праці	3105	(318)	(332)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(154)	(165)
Зобов'язань із податків і зборів	3115	(65)	(62)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(65)	(62)
Витрачання на оплату авансів	3135	(40)	(23)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Інші витрачання	3190	(3)	(3)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(74)	(448)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	72	453
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-	(4)
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	72	449
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-

Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(2)	1
Залишок коштів на початок року	3405	2	1
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	-	2

Керівник

Головний бухгалтер

Василь
Л. Чорно...



Фоменко А.В.

Львів Л.М.

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

Дата (рік, місяць, число)
за
ЄДРПОУ

Коди		
2016	01	01
35208646		

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами "Герітідж Інвестмент Менеджмент"
(найменування)

Звіт про власний капітал

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	26 900	-	-	1	(3 019)	(2 200)	-	21 682
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	87	-	-	87
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	26 900	-	-	1	(2 932)	(2 200)	-	21 769
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(304)	-	-	(304)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	-	-	(304)	-	-	(304)
Залишок на кінець року	4300	26 900	-	-	1	(3 236)	(2 200)	-	21 465

Керівник

Фоменко А.В.

Головний бухгалтер

Човгун Д.М.



Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2015 року

1. Інформація про Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Герітідж Інвестмент Менеджмент»

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Герітідж Інвестмент Менеджмент» Код ЄДРПОУ 35208646 зареєстроване 19 червня 2007 року відповідно до чинного законодавства України. Місцезнаходження Товариства: вул. Верхній Вал, 68, 6й поверх, м. Київ, 04071, Україна.

Основним видом діяльності Товариства є надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення).

У звітному році Товариство здійснювала управління активами двох пайових венчурних інвестиційних фондів, одного корпоративного венчурного інвестиційного фонду.

Товариство має такі ліцензії:

ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку серії АД №075772 від 07.08.2012р. на професійну діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), строк дії: 07.08.2012 необмежений

Свідоцтво про Членство в Українській Асоціації Інвестиційного Бізнесу (протокол №201-0/07 від 30.07.07р.)

Свідоцтво Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів №1104 від 21.08.07р.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2015 р. та 31 грудня 2014 р. складала 6 та 7 осіб, відповідно.

Станом на 31 грудня 2015 р. та 31 грудня 2014 р. учасниками Товариства були:

Учасники товариства:	31.12.2015	31.12.2014
	%	%
Фізична особа	0,0008	0,0008
Юридична особа №1	92,1933	92,1933
Юридична особа №2	7,8059	7,8059
Всього	100,0	100,0

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1 Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

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

Компанія вперше застосувала МСФЗ у фінансовій звітності за 2015 рік, дата переходу на МСФЗ – 1 січня 2014 року. Остання фінансова звітність Компанії у відповідності до НС(П)БО була складена за рік, що закінчився 31 грудня 2014 (див. Розділ 4 цих Приміток, в якому наведена інформація про перехід Компанії на МСФЗ).

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

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

Дана фінансова звітність ґрунтується на наступних принципах

А) Принцип нарахування

Результати операцій та інші події визнаються тоді, коли вони відбуваються. Вони відображаються в облікових регістрах та наводяться у фінансовій звітності тих періодів, до яких вони належать.

Б) Принцип безперервності

Фінансова звітність зазвичай складається виходячи з припущення, що підприємство здійснює та буде продовжувати здійснювати діяльність безперервно. В протилежному випадку інформація про це має бути розкрита в описі принципів бухгалтерського обліку, які використовуються

В) Принцип історичної вартості

Активи та зобов'язання оцінювались на основі принципу історичної вартості(собівартості) за винятком: окремих фінансових інструментів, які оцінювались відповідно до вимог МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка».

Межа суттєвості при застосуванні до активів, зобов'язанням та капіталу встановлюється з урахуванням вимог нормативних актів, становить 1% від валюти балансу та застосовується тільки до суттєвих статей.

2.2 МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності

Стандарти та поправки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2015 р.
МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності» щодо професійного судження в разі прийняття рішень про відображення інформації у фінансовій звітності	Фактор суттєвості повинен застосовуватися щодо всієї звітності в цілому, і додаткове включення несуттєвої інформації не тільки не приносить користі, а й може, навпаки, завдати шкоди. Професійне судження повинно застосовуватися компаніями для визначення того, де саме в звітах і в якій послідовності їм найкраще розкрити інформацію	01.01.2016р.	Так	Застосовано

МСБО (IAS) 16 «Основні засоби» щодо амортизації (п. 62А)	Забороняється застосування методу амортизації на основі виручки щодо об'єктів основних засобів, оскільки метод відображає характер економічних вигод, що генеруються активом, а не споживання майбутніх економічних вигод від цього активу	01.01.2016р.	Не застосовано	Не застосовано
МСБО (IAS) 27 «Окрема фінансова звітність» щодо застосування методу участі в капіталі в окремій фінансовій звітності	Дозволено компаніям використовувати дольовий метод для обліку інвестицій у дочірні, спільні та асоційовані компанії в окремій фінансовій звітності	01.01.2016р.	Не застосовано	Не застосовано
МСБО (IAS) 34 «Проміжна фінансова звітність» щодо розкриття інформації в інших компонентах проміжної фінансової звітності (п. 16(a))	Інформація повинна розкриватися в проміжних фінансових звітах або проміжні фінансові звіти повинні містити посилання на будь-який інший звіт (наприклад, звіт керівництва або звіт про ризики). При цьому такий звіт повинен бути доступний користувачам фінансової звітності на тих же умовах і в той же час, що й проміжні фінансові звіти	01.01.2016р.	Не застосовано	Не застосовано
МСФЗ (IFRS) 5 «Довгострокові активи, призначені для продажу, та припинена діяльність» (п. 26, 26А)	Рекласифікації (замість продажу - розподіл на користь власників або навпаки) не повинні розглядатися як відмова від плану продати або розподілити на користь власників актив (ліквідаційної групи). Зміна способу відчуження не перериває і не змінює спочатку певний термін виконання плану відчуження	01.01.2016р.	Не застосовано	Не застосовано

МСФЗ (IFRS) 14 «Відкладені рахунки, що регулюються»	Стандарт встановлює порядок обліку залишків на відкладених рахунках тарифного регулювання. Дія стандарту поширюється тільки на організації, що вперше застосовують стандарти МСФЗ та раніше визнавали залишки на відкладених рахунках тарифного регулювання згідно з національними стандартами обліку. Дозволяє зберегти застосовувану раніше облікову політику, пов'язану з регульованими тарифами	01.01.2016р.	Не застосовано	Не застосовано
МСФЗ (IFRS) 15 «Виручка від контрактів з клієнтами»	Введено п'яти ступеневу модель визнання виручки. Величина виручки визначається у сумі очікуваної оплати за переданий товар або надану послугу (а не за справедливою вартістю відшкодування).	01.01.2018р.	Не застосовано	Не застосовано
МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»	Нова класифікація та вимоги до оцінки фінансових активів та зобов'язань, поліпшена модель обліку операцій хеджування, нова модель знецінення фінансових інструментів на основі очікуваних збитків	01.01.2018р.	Не застосовано	Не застосовано

Вплив нових МСФЗ на фінансову звітність Компанії вивчається.

Керівництво Компанії прийняло рішення при складанні фінансової звітності за 2015 рік керуватися стандартом 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка», стандарт 9 «Фінансові інструменти» почати застосовувати з дати набрання його чинності.

2.3 Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4 Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервної 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 такому випадку, якби Товариство не могло продовжувати подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервної діяльності.

2.5 Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства буде затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 09 березня 2016. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6 Звітний період фінансової звітності

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

3. Суттєві положення облікової політики

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та керуючись МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності», на дату першого застосування МСФЗ. Оцінка фінансових інструментів проведена відповідно до МСФЗ 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» та МСФЗ 13 «Оцінка за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових коригувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2 Загальні положення щодо облікових політик

Пунктом 8 МСФЗ 8 встановлено, що положення облікової політики не слід застосовувати, коли вплив їх застосування несуттєвий.

Згідно облікової політики Товариства мінімальний рівень суттєвості для врахування господарських операцій становить 1% від валюти балансу.

3.2.1 Основа формування облікових політик

Облікова політика – конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності.

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових політиках та помилки», які застосовувалися фондом раніше сформованих відповідно до Національних Положень (стандартів) бухгалтерського обліку.

Облікова політика Товариства, яка застосована до формування фінансової звітності, за період, що закінчується 31 грудня 2015 року, враховує вимоги МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності». Вплив вимог МСФЗ 1 на формування цієї фінансової звітності як першої фінансової звітності за МСФЗ.

3.2.2 Інформація про зміни в облікових політиках

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

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

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

3.2.3 Форма та назви фінансових звітів

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

Перелік, форми та назви фінансової звітності Компанії застосовані відповідно НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

Статті фінансової звітності за МСФЗ вписані в найбільш доречні рядки форм фінансових звітів, затверджених Міністерством фінансів України. Розкриття додаткової інформації, як це передбачено МСФЗ/МСБО, здійснюється у примітках до річної фінансової звітності.

3.2.4 Методи подання інформації у фінансових звітах

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

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

3.3 Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1 Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

Товариство визнає такі категорії фінансових інструментів:

- інвестиції, утримувані для продажу;
- дебіторська заборгованість;
- кредиторська заборгованість.

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

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

3.3.2 Грошові кошти та їх 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.

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

3.3.3 Дебіторська заборгованість

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

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

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

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

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

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

Дебіторська заборгованість може бути не скасовано 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 доступні для продажу

До фінансових активів доступних для продажу, Товариство відносить інвестиції в акції, векселі, облігації. Після первісного визнання Товариство оцінює їх за МСБО 39. Результати від зміни справедливої вартості доступного для продажу фінансового активу визнаються прямо у власному капіталі з відображенням у звіті про зміни у власному капіталі, за винятком збитків від зменшення корисності та збитків від іноземної валюти, доки визнання фінансового активу не буде припинено, коли кумулятивний прибуток або збиток, визнаний раніше у власному капіталі, слід визнавати у прибутку чи збитку. Якщо існує об'єктивне свідчення зменшення корисності фінансового активу, доступного для продажу, сума кумулятивного збитку виключається з власного капіталу і визнається у прибутку чи збитку. Неринкові акції, справедливую вартість яких неможливо визначити, обліковуються за собівартістю, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

3.3.5 Фінансові активи, утримувані до погашення

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

3.3.6 Зобов'язання. Кредити банків.

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

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

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

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

3.3.7 Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4 Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1 Визнання та оцінка основних засобів

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

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. Розглянувши доречність застосування будь-якого з виключень, передбачених МСФЗ 1, щодо ретроспективного застосування, керівництво вирішило застосувати справедливую вартість або переоцінку як доцільну собівартість основних засобів. Товариство здійснило оцінку основних засобів за справедливою вартістю на дату переходу на МСФЗ (01 січня 2014 року) та використовує цю справедливую 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

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

3.4.3 Амортизація основних засобів

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом з використанням таких строків експлуатації:

Групи	Мінімально допустимі строки корисного використання, років
Машини та обладнання	6
з них:	
електронно-обчислювальні машини, інші машини для автоматичного оброблення інформації, пов'язані з ними засоби зчитування або друку інформації, пов'язані з ними комп'ютерні програми (крім програм, витрати на придбання яких визнаються роялті, та/або програм, які визнаються нематеріальним активом), інші інформаційні системи, комутатори, маршрутизатори, модулі, модеми, джерела безперебійного живлення та засоби їх підключення до телекомунікаційних мереж, телефони (в тому числі стільникові), мікрофони і рації.	5
Інструменти, прилади, інвентар (меблі)	8

Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

3.4.4 Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу з використанням щорічної норми 20%. Якщо такі дані відсутні, обґрунтування терміну експлуатації наводиться бухгалтерською довідкою виходячи із технічних характеристик об'єкта. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.4.5 Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

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

3.5 Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

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

3.6 Облікові політики щодо 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 Товариство за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу

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

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

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

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

3.7 Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.7.1 Забезпечення

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

3.7.2 Виплати працівникам

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

3.7.3 Пенсійне зобов'язання

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

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

3.8.1 Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування

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

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

Діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) становить виключний вид професійної діяльності та не може поєднуватись з іншими видами професійної діяльності на фондовому ринку та ринках фінансових послуг, крім випадків, передбачених чинним законодавством

Доходи від управління активами фондів включають в себе винагороди окремо по кожному фонду, розмір яких встановлюється в Регламентах та Проспектах емісії

Крім того, Компанія отримує доходи від продажу фінансових активів (цінних паперів, корпоративних прав, тощо).

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

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

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли

виникають зобов'язання без визнання активу.

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

3.8.2 Витрат за позиками

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

3.8.3 Операції з іноземною валютою

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

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

Оскільки у Товариства немає валютних операцій на звітні дати 31.12.2014 та 31.12.2015 року обмінні курси не використовуються.

3.8.4 Умовні зобов'язання та активи

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

3.8.5 Статутний капітал

Статутний капітал, включає в себе внески учасників. Компанія визнає додатковий капітал, сформований внесенням грошових коштів її учасниками, в складі власного капіталу.

3.8.6 Резервний капітал

Згідно з положеннями законодавства України Компанія формує резервний капітал.

Згідно Статуту в Компанії створюється резервний фонд в розмірі 25% статутного (складеного) капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5% суми чистого прибутку.

3.8.7 Події після дати звітності

Товариство коригує показники фінансової звітності у разі якщо події після звітної дати є такими, що коригування показників являється необхідним. Події після звітної дати, які потребують коригування показників фінансової звітності, пов'язані з підтвердженням або спростуванням обставин, існуючих на звітну дату, а також оцінок і суджень керівництва, здійснених в умовах невизначеності й неповноти інформації станом на звітну дату.

Таким чином, Товариство розкриває характер таких подій й оцінку їх фінансових наслідків або констатує неможливість такої для кожної суттєвої категорії незкоригованих подій, що відбулись після звітної дати.

4 Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності

Товариство вперше застосовує 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 2014 року.

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

а) 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 2014 року;

- дати кінця найпізнішого періоду, відображеного в найостаннішій річній фінансовій звітності суб'єкта господарювання за попередніми П(С)БО-31 грудня 2014 року;

б) узгодження загального сукупного прибутку за МСФЗ на найпізніший у найостаннішій річній фінансовій звітності суб'єкта господарювання (за 2014 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 2014 р. (дата переходу на МСФЗ) представлено наступним чином:

в грн.

<i>Статті</i>	<i>Пояснення</i>	<i>Попередні П(С)БО</i>	<i>Виправлення помилок</i>	<i>Вплив переходу на МСФЗ</i>	<i>МСФЗ</i>
Основні засоби	1	72 053,88	(2 835,60)	31 800,00	101 018,28
Інші нематеріальні активи	2	3 536,00	2 835,60		6 371,60
Знос основних засобів	3	(72 053,88)	2 835,60		(69 218,28)
Накопичена амортизація нематеріальних активів	4	(2 752,91)	(2 835,60)		(5 588,51)
Інвестиції непов'язаним сторонам		3 783 028,93			3 783 028,93
Інші матеріали		17,34			17,34
Грошові кошти		1 011,45			1 011,45
Інші поточні фінансові інвестиції утримувані для продажу	5	1 970 000,00		59 381,63	2 029 381,63

Дебіторська заборгованість за виданими авансами		22 090,29			22 090,29
Заборгованість за виданими фінансовими допомогами		18 008 965,00			18 008 965,00
Дебіторська заборгованість за внутрішніми розрахунками		458 488,77			458 488,77
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом		0,81			0,81
Всього активів		24 244 385,68	0,00	91 181,63	24 335 567,31
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги		217 064,77			217 064,77
Розрахунки з іншими кредиторами		1 940 000,00			1 940 000,00
Всього зобов'язань		2 157 064,77			2 157 064,77
Разом активи мінус зобов'язання		22 087 320,91			22 178 502,54
Зареєстрований капітал		26 900 000,00			26 900 000,00
Резервний капітал		1 747,65			1 747,65
Нерозподілені прибутки/збитки	6	(2 614 426,74)		91 181,63	(2 523 245,11)
Неоплачений капітал		(2 200 000,00)			(2 200 000,00)
Разом власний капітал		22 087 320,91		91 181,63	22 178 502,54

Пояснення до узгодження власного капіталу на дату переходу на МСФЗ:

- 1 - Товариство здійснило оцінку основних засобів за справедливою вартістю на дату переходу на МСФЗ (01 січня 2014 року) та використовує цю справедливу вартість як доцільну собівартість основних засобів на цю дату;
- 2,3,4 – при переході на МСФЗ були виявлені помилки по віднесенню нематеріального активу в статтю осново засобу, проведено його пере класифікацію;
- 5 - при переході на МСФЗ проведено оцінку векселя утримуваного до продажу по його справедливій вартості;
- 6 – вплив на власний капітал при переході на облік за Міжнародними Стандартами Фінансової Звітності.

Узгодження власного капіталу станом на 31 грудня 2014 р. представлено наступним чином:

в грн.

<i>Статті</i>	<i>Пояснення</i>	<i>Попередні П(С)БО</i>	<i>Виправлення помилок</i>	<i>Вплив переходу на МСФЗ</i>	<i>МСФЗ</i>
Основні засоби	1	69 218,28		31 800,00	101 018,28
Інші нематеріальні активи		6 371,60			6 371,60
Знос основних засобів	2	(69 218,28)		(4 159,80)	(73 378,08)
Накопичена амортизація нематеріальних активів		(5 788,55)			(5 788,55)
Інвестиції непов'язаним сторонам		3 783 028,93			3 783 028,93
Інші матеріали		17,34			17,34
Грошові кошти		1 578,06			1 578,06
Інші поточні фінансові інвестиції утримувані для продажу		1 970 000,00		59 381,63	2 029 381,63
Дебіторська заборгованість за виданими авансами		23 497,44			23 497,44
Заборгованість за виданими фінансовими допомогами		17 562 035,00			17 562 035,00
Дебіторська заборгованість за внутрішніми розрахунками		633 770,85			633 770,85
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом		1,81			1,81
Всього активів		23 974 512,48		87 021,83	24 061 534,31
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги		356 168,77			356 168,77
Розрахунки з іншими кредиторами		1 936 000,00			1 936 000,00
Всього зобов'язань		2 292 168,77			2 292 168,77
Разом активи мінус зобов'язання		21 682 343,71			21 769 365,54
Зареєстрований капітал		26 900 000,00			26 900 000,00
Резервний капітал		1 747,65			1 747,65
Нерозподілені прибутки/збитки	2	(3 019 403,94)		87 021,83	(2 932 382,11)
Неоплачений капітал		(2 200 000,00)			(2 200 000,00)
Разом власний капітал		21 682 343,71		87 021,83	21 769 365,54

1,2 Товариство здійснило оцінку основних засобів за справедливою вартістю на дату переходу на МСФЗ (01 січня 2014 року) та відобразило вплив даної дооцінки на баланс за 2014 рік.

3 – вплив на власний капітал при переході на облік за Міжнародними Стандартами Фінансової Звітності.

Узгодження власного капіталу станом на 31 грудня 2015 р. представлено наступним чином:

в грн.

<i>Статті</i>	<i>Пояснення</i>	<i>Попередні П(С)БО</i>	<i>Виправлення помилок</i>	<i>Вплив переходу на МСФЗ</i>	<i>МСФЗ</i>
Основні засоби	1	69 218,28		31 800,00	101 018,28
Інші нематеріальні активи		6 371,60			6 371,60
Знос основних засобів	2	(69 218,28)		-8 319,60	(77 537,88)
Накопичена амортизація нематеріальних активів	3	(5 971,92)	1 600,32		(4 371,60)
Інвестиції непов'язаним сторонам		3 783 028,93			3 783 028,93
Грошові кошти		253,53			253,53
Інші поточні фінансові інвестиції утримувані для продажу		1 970 000,00		59 381,63	2 029 381,63
Дебіторська заборгованість за виданими авансами		23 791,08			23 791,08
Заборгованість за виданими фінансовими допомогами		17 490 205,00			17 490 205,00
Дебіторська заборгованість за внутрішніми розрахунками		255 945,70			255 945,70
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом		0,17			0,17
Всього активів		23 523 624,09	1 600,32	82 862,03	23 608 086,44
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги		206 498,25			206 498,25
Розрахунки з іншими кредиторами		1 936 000,00			1 936 000,00
Всього зобов'язань		2 142 498,25			2 142 498,25
Разом активи мінус зобов'язання		21 381 125,84			21 465 588,19
Зареєстрований капітал		26 900 000,00			26 900 000,00
Резервний капітал		1 747,65			1 747,65

Нерозподілені прибутки/збитки	4	(3 320 621,81)	1 600,32	82 862,03	(3 236 159,46)
Неоплачений капітал		(2 200 000,00)			(2 200 000,00)
Разом власний капітал		21 381 125,84	1 600,32	82 862,03	21 465 588,19

1,2 – Товариство здійснило оцінку основних засобів за справедливою вартістю на дату переходу на МСФЗ (01 січня 2014 року) та відобразило вплив даної дооцінки на баланс за 2014 рік.

3 – проведено коригування нарахованої амортизації на ліцензію, яка отримана на здійснення основної діяльності Товариства;

4 – вплив на власний капітал при переході на облік за Міжнародними Стандартами Фінансової Звітності.

в грн.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Капітал	Прибуток	Капітал	Прибуток
Звітність за ПСБО	21 381	(3 320)	21 682	(3 019)
Виправлення помилок	2	2	0	0
Зміна справедливої вартості фінансових інвестицій	59	59	59	59
Зміна справедливої вартості основних засобів	23	23	27	27
Звітність за МСФЗ	21 465	(3 236)	21 769	(2 932)

Звіт про рух грошових коштів

в тис. грн.

	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	(74)	-	(74)	(448)	-	(448)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	-	-	-	449	-	449
Чистий рух грошових коштів за звітний період	(2)	-	(2)	1	-	1

5 Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються

судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариством інформації про поточні події, фактичні результати можуть з рештою відрізнитися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризують 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 Товариством 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 Товариства;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
 - є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
 - є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження керівництво Товариства 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 Фонду

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

5.3 Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових

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

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

5.4 Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

5.5 Використання ставок дисконтування

При проведенні дисконтування фінансових інструментів Керівництво Товариством прийняло рішення використовувати облікову ставку НБУ, що діє на звітну дату, та опублікована на офіційному сайті Національного Банку України.

5.6 Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

6 Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язання, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 39 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методи оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
1	2	3	4

1	2	3	4
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалент здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за їх собівартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки грошових коштів
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

6.2 Вплив використання закритих вхідних даних (2 та 3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток та збиток.

Оскільки керівництвом Товариства прийнято рішення в 2015 році користуватися МСФЗ 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка», при оцінці дебіторської заборгованості фонду за основу взята їх собівартість на дати оцінки. Оскільки така дебіторська заборгованість є поточною та не підлягає переоцінці по дисконтованій собівартості.

6.3 Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості.

в тис. грн.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1й рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2й рівень (ті, що не мають котирування, але спостережувані)		3й рівень (ті, що не мають котирування, і не є спостережувані)	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Інші поточні фінансові інвестиції	-	-	2 029	1 970	-	-

6.4 Переміщення між 1м та 2м рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2015 та 2014 роках переведення між рівнями ієрархії не було.

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

Протягом 2015 та 2014 років, рух таких активів відсутній.

6.6 Інші розкриття, що вимагають МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

в тис. грн.

Стаття	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2015	2014	2015	2014
Інвестиції непов'язаним сторонам	3 783	3 783	3 783	3 783
Грошові кошти	-	2	-	2
Торгівельна дебіторська заборгованість	24	23	24	23
Інша поточна дебіторська заборгованість	17 490	17 562	17 490	17 562
Дебіторська заборгованість по внутрішнім розрахункам	256	634	256	634
Торгівельна кредиторська заборгованість	206	357	206	357
Інша кредиторська заборгованість	1 936	1 936	1 936	1 936

Неможливо визначити достовірно справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованості, а також інвестицій непов'язаним сторонам, оскільки немає ринкового котирування для цих активів.

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

7 Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах

7.1 Дохід від реалізації

в грн.

	2015	2014
Дохід від реалізації послуг з управління ПФ	66 118	87 420
Дохід від реалізації послуг з управління КІФ	362 949	249 078
Всього доходи від реалізації	429 067	336 498

7.2 Адміністративні витрати

в грн.

	2015	2014
Витрати на оплату праці	396 216	409 448
Відрахування на соціальні заходи	140 424	150 677
Іші операційні витрати	196 825	185 609
Всього	733 465	745 734

7.3 Податок на прибуток

Оскільки результатом діяльності Товариства за останні два роки є отримання від'ємного фінансового результату - відсутня база нарахування податку на прибуток.

7.4 Збитки від непоточних активів, утримуваних для продажу

Станом на 31.12.2015 року Товариство не має збитків від активів утримуваних для продажу.

7.5 Нематеріальні активи

в грн.

Справедлива вартість на дату переходу на МСФЗ на 01.01.2014	3 536		
	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Нематеріальні активи	3 536,00	6 371,60	6 371,60
Накопичена амортизація	2 372,87	5 788,55	4 371,60
Нарахування за рік	380,04	200,04	-
Чиста балансова вартість	783,09	383,01	2000,00

7.6 Основні засоби

в грн.

За історичною вартістю	Меблі	Машини та обладнання	Всього
1	2	3	4
Справедлива вартість на дату переходу на МСФЗ на 01.01.2014	94 910,58	6 107,70	101 018,28
31 грудня 2014	94 910,58	6 107,70	101 018,28
31 грудня 2015	94 910,58	6 107,70	101 018,28
Накопичена амортизація			
31 грудня 2013	69 218,28	2 835,60	72 053,88
Нарахування за рік	3 739,00	420,00	4 159,00
Виправлення помилок		-2 835,60	
31 грудня 2014	70 945,98	2 432,10	73 378,08
Нарахування за рік	3 739,00	420,00	4 159,00
31 грудня 2015	74 685,78	2 852,10	77 537,88

7.7 Інвестиції доступні для продажу

в грн.

	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Інвестиційні сертифікати ПВІФ «Герітідж Альтернативні Інвестиції» НВЗТ	3 033 028,93	3 033 028,93
Інвестиційні сертифікати ПВІФ «Герітідж Фондовий Індекс» НВЗТ	750 000	750 000
Акції ПАТ "Харківський тракторний завод імені С.Орджонікідзе"	30 000	30 000
Вексель ТОВ "МС-4"	1 999 381	1 970 000

У зв'язку з відсутністю активного ринку щодо акцій та векселя утримуваних для продажу, станом на 31.12.2015р. оцінка цих інвестицій проведена відповідно до другого рівня ієрархії.

7.8 Торгівельна та інша поточна дебіторська заборгованість

в грн.

	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Аванси видані (грн.)	23 791	23 497
Внутрішня дебіторська заборгованість (винагорода КУА нарахована і не отримана)	255 945	633 771
Інша поточна дебіторська заборгованість (Фінансова допомога видана)	17 490 205	17 562 035
Всього	17 769 941	18 219 303

7.9 Грошові кошти

в грн.

	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Каса та рахунки в банках, в грн.	1 578,06	253,53

7.10 Статутний капітал

в грн.

	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Зареєстрований (пайовий) капітал	26 900 000	26 900 000
Сплачений (пайовий) капітал	24 700 000	24 700 000

7.11 Торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість

в грн.

	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Торгівельна кредиторська заборгованість (Суборенда приміщення)	206 498	356 168
Інша кредиторська заборгованість (Борговий цінний папір)	1 936 000	1 936 000
Всього кредиторська заборгованість:	2 142 498	2 292 168

7.12 Представлення іншої інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах

У пунктах 7.1-7.13 даного звіту надано всю інформацію, що може підтверджувати статті подані у фінансових звітах.

Серед активів та зобов'язань фонду немає будь-яких інших активів та зобов'язань, які б могли б бути представлені у фінансовій звітності, та мали б потребу бути розкриті у пункті 7 даних приміток до фінансового звіту.

7.13 Звіт про рух грошових коштів

Звіт про рух грошових коштів за 2015 рік складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної та неопераційної (інвестиційної та фінансової) діяльності.

Операційна діяльність – полягає в отриманні прибутку від звичайної діяльності, витрати на придбання оборотних активів, втрати на оплату праці персоналу, сплату податків, відрахування на соціальні заходи та інші витрати.

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

Фінансова діяльність — це надходження чи використання коштів, що мали місце в результаті отримання та погашення позик.

Результатом чистого руху коштів від діяльності Компанії за звітний 2015 рік є від'ємне значення руху грошових коштів в сумі – 2 тис. грн.

7.14 Звіт про власний капітал

Товариство складає Звіт про власний капітал де інформує про зміни у власному капіталі відповідно до МСБО1. Звіт про зміни у власному капіталі за 2015р. включає таку інформацію:

- загальний сукупний прибуток/збиток за період;
- для нерозподіленого прибутку(непокритого збитку) вплив ретроспективного перерахунку, визнаного відповідно до МСБО 8;
- для кожного компонента власного капіталу, зіставлення вартості на початок та на кінець періоду, окремо розкриваючи зміни в результаті отриманого збитку.

До статей власного капіталу в балансі Товариства входять:

	в грн.	
	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Статутний капітал	26 900 000	26 900 000
Резервний капітал	1 747	1 747
Нерозподілені прибутки / непокриті збитки	(3 236 159)	(2 932 382)

Неоплачений капітал	2 200 000	2 200 000
Всього власний капітал	21 465 588	21 769 365

Непокриті збитки на 31.12.2015 р. становлять 3 260 255 грн. В порівнянні з залишком на кінець 2014 року непокриті збитки збільшилися на 240 852 грн. за рахунок отриманих за підсумками роботи в 2015 році збитків.

7.15 Резервний фонд

Товариство визнає резервний фонд в складі власного капіталу, який сформований відповідно до Статуту компанії і відображається в балансі.

Порядок розподілу накопиченого прибутку встановлюється Загальними зборами Учасників Товариства.

7.16 Операційні сегменти

Протягом 2015 року Товариство здійснювала діяльність в одному географічному та бізнес сегменті, отже Додаток до річної фінансової звітності «Інформація за сегментами» не готувався.

8. Розкриття іншої інформації

8.1 Умовні зобов'язання

8.1.1 Судові позови

Станом на 31.12.2015 року у Товариства немає судових позовів які були б вчинені ним проти третіх сторін або позовів вчинених проти Товариства.

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 Товариства, ймовірно, що Товариство 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 Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

8.1.3 Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших 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 Товариства.

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

8.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариство, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;

в тис. грн.

	31 грудня 2015		31 грудня 2014	
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього	Операції з пов'язаними сторонами	Всього
1	2	3	4	5
Торгова дебіторська заборгованість	21	24	20	23
Внутрішні розрахунки (Винагорода КУА)	256	256	634	634
Короткострокові виплати працівникам	19	396	8	409

8.3 Цілі та політики управління ризиками

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

8.3.1 Кредитний ризик

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

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Станом на 31.12.2015 року серед активів Товариства немає активів, які були б прострочені, або втратили свою вартість.

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 у наслідок 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.

Активи, які наражаються на цінові ризики :

Тип активу	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Інвестиційні сертифікати ПВІФ «Герітідж Альтернативні Інвестиції» НВЗТ	3 033 028,93	3 033 028,93
Інвестиційні сертифікати ПВІФ «Герітідж Фондовий Індекс» НВЗТ	750 000	750 000
Всього	3 783 028,93	3 783 028,93

Частка в активах

ПВІФ «Герітідж Альтернативні Інвестиції» НВЗТ - 0,0058%

ПВІФ «Герітідж Фондовий Індекс» НВЗТ - 0,01%

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

Серед інвестицій в активи немає таких, які були б оцінені за 3-м рівнем ієрархії, що призвело б до потреби проводити аналіз чутливості активів Товариства.

Валютний ризик — це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту 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.

Визначення порогу чутливості керівництво Товариства здійснювало на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності від володіння іноземною валютою за період.

У звітному році та попередньому порівняльному році Товариство не мало активів, які були б номіновані в іноземній валюті.

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.

Серед активів Товариства немає активів, які піддавалися б відсотковому ризику.

8.3.3 Ризик ліквідності

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

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

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Товариства в розрізі строків погашення представлена поточними зобов'язаннями по дебіторській та кредиторській заборгованості.

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

Рік, що закінчився 31 грудня 2015 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7

1	2	3	4	5	6	7
Заборгованість за поточними зобов'язаннями	-	34 722	171 776	-	-	206 498
Інша поточна заборгованість	-	-	1 936 000	-	-	1 936 000
Всього	-	34 722	2 107 776	-	-	2 142 498

Рік, що закінчився 31 грудня 2014 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Заборгованість за поточними зобов'язаннями	-	23 148	333 020	-	-	356 168
Інша поточна заборгованість	-	-	1 936 000	-	-	1 936 000
Всього	-	23 148	2 269 020	-	-	2 292 168

8.4 Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою ведення своєї діяльності так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплат іншим зацікавленим сторонам.

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 погашення існуючих позик.

Результати розрахунку вартості чистих активів Компанії за 2015 рік наведені нижче:

тис. грн.		
<i>Активи</i>	<i>Зобов'язання</i>	<i>Власний капітал (гр. 1 – гр. 2)</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
23 608	2 142	21 466

Розмір власного капіталу Компанії на 31.12.2015 р. відповідає вимогам п. 12 розд. 3 Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затверджених рішенням НКЦПФР № 1281 від 23.07.2013 р. (із змінами та доповненнями), і є не меншим ніж рівень 7 000 тис. грн.

8.5 Події після дати звітності

Керівництво Товариства вважає, що в його господарській діяльності не мають місце події, після звітної дати, які можуть суттєво вплинути на показники фінансової звітності

року, що закінчився 31 грудня 2015 року та в свою чергу можуть вплинути на вартість чистих активів Товариства.

**Директор
ТОВ «КУА Герітідж
Інвестмент Менеджмент»**

**Головний бухгалтер
ТОВ «КУА Герітідж
Інвестмент Менеджмент»**



А.В. Фоменко

Л.М. Човгун