

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

*Учасникам Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ»*

*Керівництву Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ»*

**ЗМІНЕНИЙ
АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
щодо попередньої фінансової звітності спеціального призначення
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ»
станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік**

Нами, ТОВ «Аудиторська фірма «Капітал Плюс», «26» лютого 2016 року було надано Аудиторський висновок (Звіт незалежного аудитора) щодо комплексу попередньої фінансової звітності спеціального призначення Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ» станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік, який містив безумовно-позитивну думку щодо зазначеної фінансової звітності.

Станом на 30.03.2016 року аудиторам стали відомі нові обставини, що сталися після надання Аудиторського висновку (звіту незалежного аудитора).

Від управлінського персоналу Компанії надійшла інформація, що наприкінці лютого 2016 року корпоративними правами ТОВ «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ», в управлінні якої перебувають активи Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС» та Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «КАРПАТИ», заволоділи невстановлені особи, підробивши підписи засновників, посадових осіб та печаток Компанії з управління активами та компанії-засновника. Шляхом подачі форми 3 державному реєстратору в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань за підробленими документами було зареєстровано зміну власників та керівника ТОВ «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ».

Компанією було подано Заяву про злочин (підробку документів та заволодіння корпоративними правами) в Слідчий Відділ Печерського управління Головного Управління Національної поліції в м. Києві, відомості про злочин внесено до Єдиного реєстру судових розслідувань за № 12016100060001744 від 09.03.2016 р. за ознаками злочину (кримінального правопорушення), передбаченого ч.4 ст.358. На сьогоднішній день триває кримінальне досудове провадження.

Нам було надано докази, що керівництво Компанії докладає всіх зусиль для збереження активів ТОВ "Компанія з управління активами "ІНВЕСТ-АКТИВ" та Пайових венчурних недиверсифікованих закритих інвестиційних фондів «ГЕРМЕС» та «КАРПАТИ» активи яких перебувають в управлінні Компанії. Зокрема, керівництвом Компанії подано скарги в Міністерство юстиції України, поінформовано всіх нотаріусів України, державним реєстратором зроблено відмітку в реєстраційній справі про крадіжку корпоративних прав за заявою Компанії.

За інформацією управлінського персоналу Компанії, в рамках слідства слідчим суддею та в якості забезпечення позову в господарському суді накладено арешт на нерухоме майно ТОВ "Компанія з управління активами "ІНВЕСТ-АКТИВ", а також на нерухоме майно Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС» активи якого перебувають в управлінні Компанії. Крім того, судом винесено ухвалу щодо заборони здійснювати будь які дії стосовно корпоративних прав ТОВ «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ».

Керівництвом Компанії про зазначені події повідомлені державні та недержавні органи, зокрема, НКЦПФР, ДПІ в Печерському районі м. Києва та ПАТ «КБ «Хрещатик».

Зазначена ситуація свідчить про існування суттєвої невизначеності, яка може поставити під сумнів здатність Компанії та Фонду безперервно продовжувати свою діяльність в звичайному ході бізнесу.

В зв'язку з новими обставинами, що стали відомі після надання Аудиторського висновку (Звіту незалежного аудитора), ТОВ «Аудиторська фірма «Капітал Плюс» надає Змінений Аудиторський висновок (Звіт незалежного аудитора) щодо комплексу попередньої фінансової звітності спеціального призначення Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ» станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік, в якому, виходячи з вищенаведених обставин, безумовно-позитивну думку змінено на умовно-позитивну.

ЗВІТ ЩОДО ПОПЕРЕДНЬОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ СПЕЦІАЛЬНОГО ПРИЗНАЧЕННЯ

Вступний параграф

Основні відомості про компанію з управління активами (КУА):

Повне найменування: Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ»;

Код за ЄДРПОУ: 34764337;

Вид діяльності за КВЕД: 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення; 66.30 Управління фондами;

Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів – діяльності з управління активами інституційних інвесторів: Серія АГ, № 580261, дата видачі 27.02.2012 р., строк дії ліцензії з 27.02.2012 р. необмежений;

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА:

Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ГЕРМЕС» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331429);

Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «КАРПАТИ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331557);

Місцезнаходження: Україна, 01011, місто Київ, вулиця Панаса Мирного, будинок 28-А, офіс 151, телефон (044) 220-01-03.

Опис аудиторської перевірки:

Нами було проведено аудит наданої в додатках попередньої фінансової звітності спеціального призначення Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ» у складі:

1. Попередній звіт спеціального призначення про фінансовий стан (Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на «31» грудня 2015 року (Додаток № 1);
2. Попередній звіт спеціального призначення про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2015 рік (Додаток № 2);
3. Попередній звіт спеціального призначення про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2015 рік (Додаток № 3);
4. Попередній звіт спеціального призначення про власний капітал за 2015 рік (Додаток № 4);
5. Примітки до попередньої фінансової звітності спеціального призначення за 2015 рік (Додаток № 5).

Аудит було проведено відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг та Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 року № 991 та зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 05.07.2013 р. за № 1119/23651.

Попередню фінансову звітність спеціального призначення Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ» станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік було складено в усіх суттєвих аспектах, відповідно до засад приведених у Примітці «Основні принципи облікової політики, застосовані при складанні попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік», включаючи припущення, сформовані управлінським персоналом щодо

стандартів та інтерпретацій, які, як очікується, будуть діяти, а також принципів облікової політики, які будуть застосовуватися при підготовці управлінським персоналом першого повного комплексу фінансової звітності станом на 31 грудня 2016 року та за 2016 фінансовий рік відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - МСФЗ).

Основні принципи облікової політики:

1. Попередня фінансова звітність спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік 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 «Оцінка за справедливою вартістю».
2. Основними засобами визнано матеріальні об'єкти, що утримуються з метою використання їх в процесі господарської діяльності, очікуваний строк використання яких більше одного року та вартість яких більше 2 500 грн. Основні засоби оцінено за собівартістю. Амортизація основних засобів нараховується прямолінійним методом.
3. Інвестиційною нерухомістю вважається нерухомість, утримувана на правах власності з метою отримання орендних платежів. Оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за історичною собівартістю, амортизація інвестиційної нерухомості нараховується прямолінійним методом.
4. Фінансові активи визнано в балансі, коли вони стали стороною контрактних положень щодо фінансового інструменту.
5. Дебіторську заборгованість визнано в балансі, коли Товариство стало стороною контрактних відношень щодо цього інструменту. Оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.
6. Поточні зобов'язання визнано за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань, а саме - зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після дати балансу.
7. Доходи та витрати визнаються за методом нарахування. Дохід визнається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.
8. Витрати визнаються одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів. Витрати визнаються негайно, коли вони не надають майбутніх економічних вигід. Витрати, понесені в зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

Відповідальність управлінського персоналу за попередню фінансову звітність спеціального призначення.

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення попередніх фінансових звітів спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік у відповідності до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та засад, викладених у Примітці «Основні принципи облікової політики, застосовані при складанні попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік». Відповідальність управлінського персоналу також включає планування, впровадження та підтримку належного внутрішнього контролю, необхідного для підготовки та достовірного представлення попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування відповідної облікової політики; та прийняття облікових оцінок, які відповідають певним обставинам.

Відповідальність аудитора.

Відповідальність аудитора полягає в тому, щоб висловити думку щодо попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік на основі результатів аудиту.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі - МСА). Ці Стандарти вимагають, щоб ми дотримувались етичних норм, спланували та провели аудит з метою одержання обґрунтованої впевненості в тому, що фінансові звіти та звітність в цілому не містять суттєвих викривлень.

Аудит включає виконання процедур, що спрямовані на отримання аудиторських доказів стосовно сум та інформації, яка розкрита у попередній фінансовій звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік. Вибір процедур базується на судженнях аудитора, включаючи оцінку ризику суттєвого викривлення попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік внаслідок шахрайства або помилки. При оцінці цього ризику аудитор розглядає систему внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік з метою визначення процедур аудиту, які необхідні в конкретних обставинах, але не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Компанії. Аудит також включає оцінку відповідності застосованої облікової політики та обґрунтованості бухгалтерських оцінок, що використовувались керівництвом при складанні попередньої фінансової звітності спеціального призначення, а також загальне представлення попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік.

Під час аудиторської перевірки було проаналізовано принципи облікової політики Компанії, розглянуто застосовані керівництвом Компанії:

- принципи визначення розміру активів та зобов'язань;
- принципи визначення власного капіталу, його структури та призначення;
- принципи використання та розподілу прибутку;
- принципи складання попередньої фінансової звітності спеціального призначення в цілому.

При формулюванні аудиторської думки та складанні аудиторського висновку аудитор керувався вимогами Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА), зокрема:

- МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності»;
- МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора»;
- МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора»;
- МСА 710 «Порівняльна інформація – відповідні показники і порівняльна фінансова звітність»;
- МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність»;
- МСА 250 «Розгляд законодавчих та нормативних актів при аудиті фінансової звітності»;
- МСА 550 «Пов'язані сторони»;
- МСА 610 «Використання роботи внутрішніх аудиторів»;
- МСА 800 «Особливі міркування – аудити фінансової звітності, складеної відповідно до концептуальних основ спеціального призначення».

Також при складанні аудиторського висновку аудитор керувався Вимогами до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 року № 991 та зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 05.07.2013 р. за № 1119/23651.

Ми вважаємо, що отримані аудиторські докази, забезпечують достатню та відповідну основу для висловлення аудиторської думки.

Підстава для висловлення умовно-позитивної думки

Від управлінського персоналу Компанії надійшла інформація, що в кінці лютого 2016 року корпоративними правами ТОВ «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ», в управлінні якої перебувають активи Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС» та Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «КАРПАТИ», заволоділи невстановлені особи, підробивши підписи засновників, посадових осіб та печаток Компанії з управління активами та компанії-засновника. Шляхом подачі форми 3 державному реєстратору в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань за підробленими документами було зареєстровано зміну власників та керівника ТОВ «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ».

Компанією було подано Заяву про злочин (підробку документів та заволодіння корпоративними правами) в Слідчий Відділ Печерського управління Головного Управління Національної поліції в м. Києві, відомості про злочин внесено до Єдиного реєстру судових розслідувань за № 12016100060001744 від 09.03.2016 р. за ознаками злочину (кримінального правопорушення), передбаченого ч.4 ст.358. На сьогоднішній день триває кримінальне досудове провадження.

Керівництво Компанії докладає всіх зусиль для збереження активів ТОВ «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ» та Пайових венчурних недиверсифікованих закритих інвестиційних фондів «ГЕРМЕС» та «КАРПАТИ» активи яких перебувають в управлінні Компанії. Керівництвом Компанії подано скарги в Міністерство юстиції України, поінформовано всіх нотаріусів України, державним реєстратором зроблено відмітку в реєстраційній справі про крадіжку корпоративних прав за заявою компанії.

За інформацією управлінського персоналу Компанії, в рамках слідства слідчим суддею та в якості забезпечення позову в господарському суді накладено арешт на майно ТОВ "Компанія з управління активами "ІНВЕСТ-АКТИВ", а також на нерухоме майно Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС» активи якого перебувають в управлінні Компанії. Крім того, судом винесено ухвалу щодо заборони здійснювати будь які дії стосовно корпоративних прав ТОВ «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ».

Керівництвом Компанії про зазначені події повідомлені державні та недержавні органи: НКЦПФР, ДПІ в Печерському районі м. Києва та ПАТ «КБ «Хрещатик».

Зазначена ситуація свідчить про існування суттєвої невизначеності, яка може поставити під сумнів здатність Компанії та Фонду безперервно продовжувати свою діяльність в звичайному ході бізнесу.

Умовно-позитивна думка аудитора щодо комплексу попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік

На нашу думку, за винятком наведеного в попередньому параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки», представлений комплект попередньої фінансової звітності спеціального призначення Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ» станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік, складений в усіх суттєвих аспектах відповідно до концептуальної основи спеціального призначення та ґрунтується на обмеженому застосуванні положень Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Пояснювальний параграф та обмеження щодо використання

Аудитор звертає увагу, що наведена нижче попередня фінансова звітність спеціального призначення може вимагати коригування до формування кінцевих порівняльних даних за МСФЗ за 2016 рік. Крім того, звертаємо увагу на Примітку «Основні принципи облікової політики, застосовані при складанні попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік», в якій пояснюється, що тільки повний пакет фінансової звітності, що включає три Баланси (Звіти про фінансовий стан), по два Звіти про фінансові результати (Звіти про сукупний дохід), Звіти про рух грошових коштів, Звіти про власний капітал, і відповідні примітки (в тому числі порівняльну інформацію до всіх приміток, що вимагається МСФЗ), може забезпечити достовірне відображення фінансового стану Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ», результатів його операційної діяльності та руху грошових коштів та належне представлення фінансових звітів у відповідності до МСФЗ.

Примітка «Основні принципи облікової політики, застосовані при складанні попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік»

Основа підготовки. Попередня фінансова звітність спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 фінансовий рік підготовлена для використання керівництвом Товариства при його переході на облік відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) у 2016 році.

Попередня фінансова звітність спеціального призначення Товариства станом на 31 грудня 2013 року була підготовлена відповідно до Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку в Україні (НП(С)БОУ), які у певних аспектах відрізняються від МСФЗ. Під час підготовки цієї попередньої фінансової звітності спеціального призначення керівництво використало всю наявну у нього інформацію, станом на дату випуску цієї фінансової звітності спеціального призначення, про стандарти та інтерпретації, а також принципи облікової політики, що, як очікується, застосовуватимуться, коли Товариство готуватиме свій перший повний комплект фінансової звітності за МСФЗ станом на 31 грудня 2016 року.

Хоча ця попередня фінансова звітність спеціального призначення підготовлена на основі очікувань керівництва щодо стандартів та інтерпретацій, що застосовуватимуться, у подальшому ситуація може змінитись. Так, Рада з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку може випустити змінені або додаткові стандарти чи інтерпретації, які Товариство може застосувати до початку їх обов'язкового застосування. Отже, доки Товариство не підготує свій перший повний комплект фінансової звітності за МСФЗ та не визначить дату переходу на облік за МСФЗ, як того вимагають МСФЗ, не можна виключати можливості того, що цю попередню фінансову інформацію спеціального призначення відповідно до МСФЗ доведеться коригувати.

Оскільки Компанія вперше переходить на облік за МСФЗ, у цій попередній фінансовій звітності спеціального призначення за 2015 фінансовий рік відсутні звіти про фінансовий стан на три звітні дати, звіти по сукупні доходи за два роки та звіти про рух грошових коштів за два роки разом з пояснювальними примітками та порівняльною фінансовою інформацією за попередні періоди. Відповідно ця попередня фінансова звітність спеціального призначення не може вважатися повним комплектом фінансової звітності.

ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ.

Опис питань і висновки, яких дійшов аудитор.

Інформація щодо відповідності розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України

Розмір статутного капіталу Компанії, сплачений грошовими коштами, становить 9 028 000,00 грн. та відповідає законодавчим вимогам щодо розміру статутного капіталу Компанії з управління активами, визначеним п.3 Глави 1 Розділу II Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 23.07.2013 р. № 1281.

Розмір власного капіталу Компанії станом на 31.12.2015 року становить 8 164,0 тис. грн. та відповідає вимогам п.12 глави 3 розділу II вищезазначених Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів), щодо дотримання Компанією з управління активами, яка не управляє активами недержавних пенсійних фондів, розміру власного капіталу на рівні не меншому ніж 7 000 000,00 гривень.

Інформація про активи

Інформація, розкрита Компанією щодо активів, відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», Міжнародного стандарту фінансової звітності 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності» та інших МСФЗ (з урахуванням обмеженого застосування на етапі зміни концептуальної основи з П(С)БО на МСФЗ). Згідно попереднього звіту спеціального призначення про фінансовий стан (Балансу Компанії (Звіту про фінансовий стан) загальна сума необоротних активів становить:

- станом на 31.12.2015 року суму в розмірі 6 728,0 тис. грн.,
- станом на 01.01.2015 року суму в розмірі 6 813,0 тис. грн.

Загальна сума оборотних активів становить:

- станом на 31.12.2015 року суму в розмірі 3 358,0 тис. грн.,
- станом на 01.01.2015 року суму в розмірі 2 029,0 тис. грн.

Інформація про зобов'язання

Інформація, розкрита Компанією щодо зобов'язань, відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», Міжнародного стандарту фінансової звітності 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності» та інших МСФЗ (з урахуванням обмеженого застосування на етапі зміни концептуальної основи з П(С)БО на МСФЗ). Згідно попереднього звіту спеціального призначення про фінансовий стан (Балансу Компанії (Звіту про фінансовий стан) загальна сума поточних зобов'язань становить:

- станом на 31.12.2015 року суму в розмірі 1 922,0 тис. грн.,
- станом на 01.01.2015 року суму в розмірі 252,0 тис. грн.

Інформація про чистий прибуток (збиток)

Інформація, розкрита Компанією щодо чистого прибутку (збитку), відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», Міжнародного стандарту фінансової звітності 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності» та інших МСФЗ (з урахуванням обмеженого застосування на етапі зміни концептуальної основи з П(С)БО на МСФЗ). Згідно попереднього звіту спеціального призначення про фінансовий стан (Балансу Компанії (Звіту про фінансовий стан) загальна сума прибутку (збитку) становить:

- станом на 31.12.2015 року суму збитку в розмірі 938 тис. грн.,
- станом на 01.01.2015 року суму збитку в розмірі 512 тис. грн.

Протягом звітного 2015 року Компанією було отримано збиток загальною сумою 426,0 тис. грн.

Ми підтверджуємо достовірність, повноту та відповідність законодавству даних щодо визнання, класифікації та оцінки активів та зобов'язань.

Інформація про формування та сплату статутного капіталу

Загальний розмір статутного капіталу Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ» станом на 31.12.2015 року становить 9 028 000,00 грн.

Станом на 31.12.2015 року статутний фонд сплачений засновниками Товариства в повному обсязі в сумі 9 028 000,00 грн., сплату підтверджено первинними документами:

<i>Засновник</i>	<i>Форма внеску</i>	<i>Фактично внесено на 31.12.2015 р., грн.</i>	<i>Підтверджуючий документ</i>
ТОВ «КОРСО КОНСАЛТИНГ»	Грошові кошти	664 885,50	Плат. доручення № 158 від 07.11.2006 р. на суму 664 885,50 грн.
Безрукова Марина Олександрівна	Грошові кошти	332 542,50 (\$65,850.00 за курсом 5,05 грн./1 долар США)	Квитанція б/н від 17.11.2006 р. на суму 332 542,50 грн. (\$65,850.00 за курсом 5,05 грн./1 долар США)
ТОВ «ЕКО ТЕХНО»	Грошові кошти	664 885,50	Плат. доручення № 6 від 22.11.2006 р. на суму 620 000,00 грн. Плат. доручення № 2 від 24.11.2006 р. на суму 44 885,50 грн.
Черкасюк Володимир Сергійович	Грошові кошти	332 542,50	Плат. доручення № 1 від 24.11.2006 р. на суму 332 542,50 грн.
Будзуляк Богдан Володимирович	Грошові кошти	7 033 144,00	Плат. доручення № 265 від 30.10.2009 р. на суму 5 005 144,00 грн. Плат. доручення № 2 від 09.08.2010 р. на суму 2 028 000,00 грн.
Всього		9 028 000,00	

Інформація щодо відповідності резервного фонду установчим документам

Відповідно до п.7.9 Статуту, Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ» створює резервний фонд у розмірі 25% статутного капіталу шляхом щорічних відрахувань до резервного фонду 5% суми чистого прибутку. Станом на звітну дату 31.12.2015 року резервний фонд сформований в сумі 73 988,28 грн.

Інформація про дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів та/або недержавних пенсійних фондів

Товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ» дотримуються вимоги Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 02.10.2012 року № 1343.

Інформація про наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки

Аудит передбачав виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум та розкриття інформації у попередній фінансовій звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою

висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятність облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального подання попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік. Протоколом № 45 від 30.11.2012 року Загальних зборів учасників Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ» затверджено Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю).

Інформація про стан корпоративного управління відповідно до законодавства України

Метою виконання процедур щодо стану корпоративного управління було отримання доказів, які дозволяють сформулювати висновок щодо відповідності системи корпоративного управління у Товаристві вимогам законодавства України та вимогам Статуту.

За результатами виконаних процедур перевірки стану корпоративного управління можливо зробити висновок, що прийнята та функціонуюча система корпоративного управління Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ» відповідає вимогам Цивільного та Господарського кодексів України, Закону України «Про господарські товариства» та вимогам Статуту.

Допоміжна інформація, яка розкривається в аудиторському висновку.

Інформація про перелік пов'язаних осіб

У процесі виконання процедур аудиту попередньої фінансової звітності спеціального призначення Компанії, аудитором було встановлено наступний перелік пов'язаних осіб:

Інформація про власників та керівника Компанії:

Повне найменування юридичної особи-власника (акціонера, учасника) Компанії чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи-власника (акціонера, учасника) та посадової особи Компанії	Ідентифікаційний код юридичної особи-власника або реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності)	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація (серія і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі Компанії, %
Власники – фізичні особи			
Будзуляк Богдан Володимирович	1708431352	паспорт тип Р, код країни GRC, № AK2714131, виданий відділом безпеки Аспропіргоса Республіки Греція 20.08.2013р	92,6353
Власники – юридичні особи			
Товариство з обмеженою відповідальністю «ЕКО ТЕХНО»	33150516	Україна, 01023, м. Київ, вул. Госпітальна, буд. 12-Д	7,3647
Керівник Компанії			
Сливчук Ольга Михайлівна	2019104420	Паспорт СС № 959672 виданий Долинським РВ УМВС України в Івано-Франківській обл. 14.09.2000 р.	0
Усього:			100

Інформація про пов'язаних осіб власників Компанії – фізичних осіб:

Прізвище, ім'я, по батькові особи – власника Компанії та її прямих родичів, інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повна назва юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
Будзуляк Богдан Володимирович	1708431352	36497496	Товариство з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ «СВРОІНВЕСТБУД»	Україна, 76018, м. Івано-Франківськ, вул. Бориславська, буд. 29	78
Будзуляк Богдан Володимирович	1708431352	35022960	Товариство з обмеженою відповідальністю «ІФ БУД-ІНВЕСТ «2007»	Україна, 76006, м. Івано-Франківськ, вул. Миколайчука, буд. 178, кв. 40	70
Будзуляк Богдан Володимирович	1708431352	35528060	Товариство з обмеженою відповідальністю «ІС КАР'ЄРИ»	Україна, 76018, Івано-Франківська обл., Тисменицький р-н, м. Тисмениця, вул. Галана, буд. 14	51
Будзуляк Богдан Володимирович	1708431352	33599370	Товариство з обмеженою	Україна, 01023, м. Київ, вул. Мечникова, буд. 8,	46,5

			відповідальністю «АТОРНЕЙ»	кв. 22	
Будзуляк Сергій Богданович	2566725532	33427414	Товариство з обмеженою відповідальністю «АМІ-ОЙЛ»	Україна, 76018, м. Івано-Франківськ, вул. Бориславська, буд. 29	52
Черкасюк Анна Богданівна	2622111137	34622866	Товариство з обмеженою відповідальністю «ГАЗ-ОЙЛ КАРПАТИ»	Україна, 76018, м. Івано-Франківськ, вул. Бориславська, буд. 29	49
Черкасюк Анна Богданівна	2622111137	33427414	Товариство з обмеженою відповідальністю «АМІ-ОЙЛ»	Україна, 76018, м. Івано-Франківськ, вул. Бориславська, буд. 29	24
Черкасюк Володимир Сергійович	2524511016	34622866	Товариство з обмеженою відповідальністю «ГАЗ-ОЙЛ КАРПАТИ»	Україна, 76018, м. Івано-Франківськ, вул. Бориславська, буд. 29	51
Черкасюк Володимир Сергійович	2524511016	33427414	Товариство з обмеженою відповідальністю «АМІ-ОЙЛ»	Україна, 76018, м. Івано-Франківськ, вул. Бориславська, буд. 29	24
Черкасюк Володимир Сергійович	2524511016	34622960	Товариство з обмеженою відповідальністю «ГАЗ-ОЙЛ КАРПАТИ»	Україна, 76018, м. Івано-Франківськ, вул. Бориславська, буд. 29	26,61
Черкасюк Володимир Сергійович	2524511016	23923768	Товариство з обмеженою відповідальністю «САГА»	Україна, 76018, м. Івано-Франківськ, вул. Бориславська, буд. 29	75

Інформація про осіб, які володіють більше ніж 10% статутного капіталу юридичних осіб - власників Компанії:

Ідентифікаційний код юридичної особи власника	Ідентифікаційний код юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків – фізичної особи – учасника власника Компанії	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – учасника власника Компанії	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи – учасника власника Компанії (серія і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі, %
33150516	2566725532	Будзуляк Сергій Богданович	Паспорт 46 13 106135 видано ТП № 1 ВУФМС Росії по Московській обл. по Ленінському Муніципальному р-ну 19.06.2013 р.	100

Інформація про юридичних осіб, у яких Компанія бере участь:

Ідентифікаційний код Компанії	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
34764337	34622960	Товариство з обмеженою відповідальністю «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ГАЗ-ОЙЛ КАРПАТИ»	Україна, 76018, Івано-Франківська обл., м. Івано-Франківськ, вул. Бориславська, буд. 29	18,30

Інформація про пов'язаних осіб керівника Компанії:

Прізвище, ім'я, по батькові керівника Компанії та його прямих родичів	Реєстраційний номер облікової картки платника податків	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повна назва юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
Сливчук Ольга Михайлівна	2019104420	34764337	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ»	Україна, 01011, м. Київ, вул. Панаса Мирного, буд. 28-А, офіс 151	0
Сливчук Ольга Михайлівна	2019104420	33150516	Товариство з обмеженою відповідальністю «ЕКО ТЕХНО»	Україна, 01023, м. Київ, вул. Госпітальна, буд. 12-Д	0
Сливчук Дмитро Федорович	1871403813				
Сливчук Оксана Дмитрівна	3143521327				

Інформація про наявність подій після дати балансу

Від управлінського персоналу Компанії надійшла інформація, що в кінці лютого 2016 року корпоративними правами ТОВ «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ», в управлінні якої перебувають активи Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС» та Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «КАРПАТИ», заволоділи невстановлені особи, підробивши підписи засновників, посадових осіб та печаток Компанії з управління активами та компанії-засновника. Шляхом подачі форми 3 державному реєстратору в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань за підробленими документами було зареєстровано зміну учасників та керівника ТОВ «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ».

Компанією було подано Заяву про злочин (підробку документів та заволодіння корпоративними правами) в Слідчий Відділ Печерського управління Головного Управління Національної поліції в м. Києві, відомості про злочин внесено до Єдиного реєстру судових розслідувань за № 12016100060001744 від 09.03.2016 р. за ознаками злочину (кримінального правопорушення), передбаченого ч.4 ст.358. На сьогоднішній день триває кримінальне досудове провадження.

Керівництво Компанії докладає всіх зусиль для збереження активів ТОВ "Компанія з управління активами "ІНВЕСТ-АКТИВ" та Пайових венчурних недиверсифікованих закритих інвестиційних фондів «ГЕРМЕС» та «КАРПАТИ». Керівництвом Компанії подано скарги в Міністерство юстиції України, поінформовано всіх нотаріусів України, державним реєстратором зроблено відмітку в реєстраційній справі про крадіжку корпоративних прав за заявою компанії.

За інформацією управлінського персоналу Компанії, в рамках слідства слідчим суддею та в якості забезпечення позову в господарському суді накладено арешт на майно ТОВ "Компанія з управління активами "ІНВЕСТ-АКТИВ", а також на нерухоме майно Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС» активи якого перебувають в управлінні Компанії. Крім того, судом винесено ухвалу щодо заборони здійснювати будь які дії стосовно корпоративних прав ТОВ «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ».

Керівництвом Компанії про зазначені події повідомлені державні та недержавні органи: НКЦПФР, ДПІ в Печерському районі м. Києва та ПАТ «КБ «Хрещатик».

Інформація про ступінь ризику КУА на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності КУА

Відповідно до вимог Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 09.01.2013 р. № 1, Компанією було розраховано наступні показники станом на 31.12.2015 року:

№	Показник	Значення	Нормативне значення
1.1.	Показник покриття зобов'язань власним капіталом Компанії	0,23	не більше 1
1.2.	Показник фінансової стійкості Компанії	0,81	не менше 0,5

Таким чином, розраховані пруденційні показники свідчать про низький ступінь ризику Компанії.

В порівнянні з пруденційними показниками, розрахованими за попередній 2014 рік, значення Показника покриття зобов'язань власним капіталом Компанії збільшилося (0,23 станом на 31.12.2015 р. проти 0,01 станом на 31.12.2014 р.), а значення Показника фінансової стійкості Компанії зменшилося (0,81 станом на 31.12.2015 р. проти 0,99 станом на 31.12.2014 р.)

Додаткова інформація

Аудиторами було проведено розрахунок вартості чистих активів Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ» станом на 31.12.2015 р.

<i>Показники розрахунку вартості чистих активів</i>	<i>Сума, тис. грн.</i>
Активи, в т.ч.:	
Необоротні активи	6 728
Оборотні активи	3 358
АКТИВИ, усього	10 086
Зобов'язання, в т.ч.:	
Довгострокові зобов'язання	-
Поточні зобов'язання	1 922
Інші зобов'язання	-
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ, усього	1 922
РОЗРАХУНКОВА ВАРТІСТЬ ЧИСТИХ АКТИВІВ	8 164

Вимоги п.4 ст.144 Цивільного кодексу України щодо вартості чистих активів, більшої від статутного капіталу, ТОВ «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ» станом на 31.12.2015 р. не дотримуються.

Згідно ст.144 Цивільного кодексу України товариство з обмеженою відповідальністю за таких умов зобов'язано оголосити про зменшення свого статутного капіталу і зареєструвати відповідні зміни до статуту в установленому порядку, якщо учасники не прийняли рішення про внесення додаткових вкладів.

На дату складання Аудиторського висновку (Звіту незалежного аудитора) будь-яких рішень щодо внесення змін до статуту не приймалось.

Основні відомості про аудиторську фірму.

Повне найменування аудиторської фірми відповідно до установчих документів, якою було здійснено аудиторську перевірку: Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Капітал Плюс»;

Код за ЄДРПОУ: 30371406;

Номер і дата видачі Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України (АПУ): № 2069, видане Рішенням Аудиторської палати України від 30.03.2001 р. № 100, Рішенням Аудиторської палати України від 29 жовтня 2015 року № 316/3 термін чинності Свідоцтва продовжено до 29 жовтня 2020 року;

Номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Комісією: Реєстраційний номер Свідоцтва: 321. Серія та номер Свідоцтва: П000321. Строк дії Свідоцтва: з 16.04.2013 року по 29.10.2020 року.

Прізвище, ім'я, по батькові аудиторів, які проводили аудиторську перевірку, та серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ: Набоченко Оксана Арнольдівна – сертифікат серії А № 003980, виданий 27.10.1999 року, терміном дії до 27.10.2018 року; Шевцова Тетяна Сергіївна – сертифікат серії А № 000893, виданий 28.03.1996 року, терміном дії до 28.03.2020 року;

Місцезнаходження: 04080, місто Київ, вулиця Фрунзе, будинок 14-18, квартира 49. Телефон (044) 502-67-18.

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту.

Дата та номер договору на проведення аудиту: Договір про аудиторське обслуговування від «01» серпня 2013 року № 27 та Протокол № 3 до Договору № 27 про аудиторське обслуговування від «22» січня 2016 року;

Дата початку та дата закінчення проведення аудиту: Дата початку проведення аудиту – 22.02.2016 року, дата закінчення проведення аудиту – 26.02.2016 року.

Підпис аудитора та підпис директора.

Директор ТОВ «Аудиторська фірма
«Капітал Плюс»
(сертифікат серії А № 000893)

Аудитор ТОВ «Аудиторська фірма
«Капітал Плюс»
(сертифікат серії А № 003980)



Шевцова Т.С.

Набоченко О.А.

Дата зміненого аудиторського висновку.

«30» березня 2016 року.

Додаток 1

до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку
1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ» Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ
Територія Печерський р-н м.Київ за КОАТУУ
Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю за КОПФГ
Вид економічної діяльності Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у. за КВЕД
Середня кількість працівників¹ 9
Адреса, телефон 01011, м.Київ, вул. Панаса Мирного, буд.28-А, офіс 151. Телефон (044) 220-01-03
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)
Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

КОДИ		
16	01	01
34764337		
8038200000		
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	5	4
первісна вартість	1001	19	27
накопичена амортизація	1002	(14)	(23)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	14	32
первісна вартість	1011	59	70
знос	1012	(45)	(38)
Інвестиційна нерухомість	1015	4 308	4 222
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	4 308	4 308
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	(86)
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	2 099	2 100
інші фінансові інвестиції	1035	387	370
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	6 813	6 728
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Виробничі запаси	1101	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1 106	1 344
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	1	1
з бюджетом	1135	-	1 484
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	1
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	42	275

Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	870	251
Готівка	1166	1	-
Рахунки в банках	1167	869	251
Витрати майбутніх періодів	1170	10	-
Інші оборотні активи	1190	-	3
Усього за розділом II	1195	2 029	2 358
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	8 842	10 086
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	9 028	9 028
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	74	74
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(512)	(938)
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Усього за розділом I	1495	8 590	8 164
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	1	103
розрахунками з бюджетом	1620	96	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	4	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	1 643
Поточні забезпечення	1660	155	172
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	4
Усього за розділом III	1695	252	1 922
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
Баланс	1900	8 842	10 086

Керівник _____ (Сливчук О.М.)

Головний бухгалтер _____ (Резніченко О.Г.)



¹ Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ»
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
16	01	01
34764337		

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	982	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Валовий:		982	-
прибуток	2090		
збиток	2095	(-)	(-)
Інші операційні доходи	2120	401	-
Адміністративні витрати	2130	(1 524)	(-)
Витрати на збут	2150	(3)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(278)	(-)
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(422)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	12	-
Інші доходи	2240	1	-
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(17)	(-)
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	-
збиток	2295	(426)	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(-)	(-)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	(426)	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	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	(426)	-

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	9	-
Витрати на оплату праці	2505	554	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	191	-
Амортизація	2515	102	-
Інші операційні витрати	2520	949	-
Разом	2550	1 805	-

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: _____ (Сливчук О.М.)

Головний бухгалтер: _____ (Резніченко О.Г.)



Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ»

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
16	01	01
34764337		

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	998	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження авансів від покупців та замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Інші надходження	3095	19	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(170)	-
Праці	3105	(427)	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(214)	-
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(115)	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(12)	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(103)	-
Витрачання на оплату авансів	3135	(379)	-
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Інші витрачання	3190	(110)	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(398)	-
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	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-	-
необоротних активів	3260	(-)	-
Виплати за деривативами	3270	(-)	-
Інші платежі	3290	(-)	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-	-
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:	3300	-	-

Власного капіталу			
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	51	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(-)	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(-)	-
Інші платежі	3390	(272)	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(221)	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(619)	-
Залишок коштів на початок року	3405	870	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	251	-

Керівник _____ (Сливчук О.М.)

Головний бухгалтер _____ (Резніченко О.Г.)



КОДИ

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ16 01 01
34764337Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ»

(найменування)

**Звіт про власний капітал
за 2015 р.**

Форма № 4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстро- ваний капітал	Капітал у дооцін- ках	Додатко- вий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокритий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	9 028	-	-	74	(354)	-	-	8 748
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Виправлення помилки	4010	-	-	-	-	(155)	-	-	(155)
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	9 028	-	-	74	(512)	-	-	8 590
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(426)	-	-	(426)
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 у капіталі	4295	-	-	-	-	(426)	-	-	(426)
Залишок на кінець року	4300	9 028	-	-	74	(938)	-	-	8 164

Керівник _____ (Сливчук О.М.)

Головний бухгалтер _____ (Резніченко О.Г.)



**Примітки до попередньої фінансової звітності спеціального призначення
станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік.**

1. Інформація про компанію з управління активами.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТ-АКТИВ» (далі за текстом – «Товариство») створене у відповідності до Конституції України, Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, Закону України «Про господарські товариства», Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок», Закону України «Про зовнішньоекономічну діяльність», з відповідними змінами та доповненнями, внесеними на підставі чинного законодавства, іншими законодавчими актами України.

Код за ЄДРПОУ Товариства - 34764337.

Повне найменування Товариства – ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТ-АКТИВ»

Скорочене найменування - ТОВ «КУА «ІНВЕСТ-АКТИВ».

Місцезнаходження Товариства: 01011, м. Київ, Печерський р-н, вул. Панаса Мирного буд. 28 літера «А», офіс 151.

Організаційно-правова форма Товариства - Товариство з обмеженою відповідальністю
Форма власності – приватна.

Зареєстроване Шевченківською районною в місті Києві державною адміністрацією, 28.11.2006 р. Номер запису 1 074 102 0000 021373.

Сайт ТОВ «КУА «ІНВЕСТ-АКТИВ»: www.investactiv.kiev.ua

Учасниками Товариства є:

- Юридична особа – резидент України - ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ “ЕКО ТЕХНО”, ідентифікаційний код юридичної особи: 33150516, місцезнаходження: 01023, м. Київ, вул. Госпітальна, буд.12 літ.Д.
- Фізична особа – громадянин Греції - Будзуляк Богдан Володимирович, паспорт тип Р, код країни GRC, № АК2714131, виданий відділом безпеки Аспропіргоса Республіки Греція 20.08.2013 року, реєстраційний номер облікової картки платника податків 1708431352, що зареєстрований за адресою: Республіка Греція, місто Аспропіргос, Аттика, № 14639/1.

Метою діяльності Товариства є:

- одержання прибутку від проведення діяльності з управління активами інституційних інвесторів;
- забезпечення та реалізація за рахунок отриманого прибутку соціальних та економічних інтересів Учасників Товариства (надалі - «Учасники»).

Виключним видом діяльності Товариства є професійна діяльність на фондовому ринку, а саме:

1. Діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).
2. Надання консалтингових послуг з питань функціонування фондового ринку та управління активами.
3. Надання послуг з оренди інвестиційної нерухомості.

Основний вид економічної діяльності:

64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення).

Наявність ліцензій:

ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) серії АГ № 580261 від 23.02.2012 р. строк дії ліцензій: з 27.02.2012 – необмежений.

Станом на 31 грудня 2015 р. зареєстрований статутний капітал Товариства складає 9 028 000,00 грн. (Дев'ять мільйонів двадцять вісім тисяч грн. 00 коп.).

Вклади до статутного капіталу Товариства внесені його учасниками виключно грошовими коштами:

- ТОВ «ЕКО ТЕХНО» (код ЄДРПОУ 33150516) - Розмір частки у Статутному капіталі – 7,3647%, що становить 664 885,50 грн.

- БУДЗУЛЯК БОГДАН ВОЛОДИМИРОВИЧ – Розмір частки у Статутному капіталі – 92,6353%, що становить 8 363 114,50 грн.

Протягом звітнього періоду злиття, приєднання, поділу, виділення Товариства не відбувалось.

Органи управління:

Органами управління Товариством є Загальні збори його учасників.

Виконавчим органом є директор Товариства.

Вищим органом Товариства є загальні збори учасників. Вони складаються з учасників Товариства або призначених ними представників. Представники учасників можуть бути постійними або призначеними на певний строк. Учасник вправі в будь-який час замінити свого представника у загальних зборах учасників, сповістивши про це інших учасників. Учасник Товариства вправі передати свої повноваження на загальних зборах іншому учаснику або представникові іншого учасника Товариства. Учасники мають кількість голосів, пропорційну розміру їх часток у статутному капіталі. Учасник товариства не має права голосу при вирішенні загальними зборами учасників товариства питань щодо вчинення з ним правочину та щодо спору між ним і товариством.

Для здійснення поточного керівництва діяльністю Товариства Вищим органом Товариства призначається (обирається) директор. Директор вирішує усі питання діяльності Товариства, за винятком питань віднесених до компетенції Вищого органа Товариства. Загальні збори учасників товариства можуть винести рішення про передачу частини повноважень, що належать їм, до компетенції директора.

Директор підзвітний Вищому органу Товариства та організовує виконання його рішень. Директор не має права прийняти рішення, обов'язкові для учасника Товариства.

Середньооблікова чисельність працюючих за звітний період складала 7 осіб.

2. Загальна основа формування попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік.

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ.

Фінансова звітність Товариства є попередньою фінансовою звітністю спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік.

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 оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України. Попередню фінансову звітність спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік складено в усіх суттєвих аспектах відповідно до концептуальної основи спеціального призначення, що ґрунтується на обмеженому застосуванні положень МСФЗ.

За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року, Товариством було складено комплект попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік відповідно до концептуальної основи спеціального призначення, що ґрунтується на обмеженому застосуванні положень Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Товариство звертає увагу на те, що тільки повний пакет фінансової звітності, що включає три Баланси (Звіти про фінансовий стан), по два Звіти про фінансові результати (Звіти про сукупний дохід), Звіти про рух грошових коштів, Звіти про власний капітал, і відповідні примітки (в тому числі порівняльну інформацію до всіх приміток, що вимагається МСФЗ), може забезпечити достовірне відображення фінансового стану Товариства, результатів його

операційної діяльності та руху грошових коштів та належне представлення фінансових звітів у відповідності до МСФЗ.

При цьому, попередню фінансову звітність Товариства було складено в процесі зміни концептуальної основи з П(С)БО на МСФЗ.

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.

Попередня фінансова звітність спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 фінансовий рік підготовлена для використання керівництвом Товариства при його переході на облік відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) у 2016 році.

Попередня фінансова звітність спеціального призначення Товариства станом на 31 грудня 2013 року була підготовлена відповідно до Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку в Україні (НП(С)БО), які у певних аспектах відрізняються від МСФЗ. Під час підготовки цієї попередньої фінансової звітності спеціального призначення керівництво використало всю наявну у нього інформацію, станом на дату випуску цієї фінансової звітності спеціального призначення, про стандарти та інтерпретації, а також принципи облікової політики, що, як очікується, застосовуватимуться, коли Товариство готуватиме свій перший повний комплект фінансової звітності за МСФЗ станом на 31 грудня 2016 року.

Хоча ця попередня фінансова звітність спеціального призначення підготовлена на основі очікувань керівництва щодо стандартів та інтерпретацій, що застосовуватимуться, у подальшому ситуація може змінитись. Так, Рада з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку може випустити змінені або додаткові стандарти чи інтерпретації, які Товариство може застосувати до початку їх обов'язкового застосування. Отже, доки Товариство не підготує свій перший повний комплект фінансової звітності за МСФЗ та не визначить дату переходу на облік за МСФЗ, як того вимагають МСФЗ, не можна виключати можливості того, що цю попередню фінансову інформацію спеціального призначення відповідно до МСФЗ доведеться коригувати.

Оскільки Компанія вперше переходить на облік за МСФЗ, у цій попередній фінансовій звітності спеціального призначення за 2015 фінансовий рік відсутні звіти про фінансовий стан на три звітні дати, звіти по сукупні доходи за два роки та звіти про рух грошових коштів за два роки разом з пояснювальними примітками та порівняльною фінансовою інформацією за попередні періоди. Відповідно ця попередня фінансова звітність спеціального призначення не може вважатися повним комплектом фінансової звітності.

2.2. Рішення про затвердження попередньої фінансової звітності спеціального призначення.

Попередня фінансова звітність спеціального призначення Товариства надається до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства після затвердження попередньої фінансової звітності спеціального призначення аудиторською компанією. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї звітності після її затвердження аудиторською компанією.

2.3. Звітний період попередньої фінансової звітності спеціального призначення.

Звітним періодом, за який формується попередня фінансова звітність спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2015 року.

3. Суттєві положення облікової політики.

3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні попередньої фінансової звітності спеціального призначення.

Ця попередня фінансова звітність спеціального призначення підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком 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».

3.2. Облікові політики щодо податку на прибуток.

Відповідно до п.134.1.1. ПКУ управлінським персоналом Товариства було прийнято рішення про незастосування коригувань фінансового результату до оподаткування з метою визначення об'єкту оподаткування податком на прибуток підприємств.

При визначенні Товариством податку на прибуток податкові різниці мають бути застосовані після досягнення річного доходу від будь-якої діяльності суми в розмірі 20 000 000 грн., що передбачено наказом про облікову політику підприємства.

3.3. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань.

3.3.1. 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.

3.3.2. Виплати працівникам.

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

3.3.3. Пенсійні зобов'язання.

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

3.4. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння попередньої фінансової звітності спеціального призначення.

Доходи та витрати.

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

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

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

та

г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити. Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів і визначається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

4. Основні припущення, оцінки та судження.

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

4.1. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів.

Протягом звітного 2015 року переоцінка інвестиційної нерухомості із залученням незалежних оцінювачів не здійснювалась.

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 офери і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

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

4.2 Судження щодо очікуваних термінів утримування 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.

4.3. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.

Кошти розміщені в ПАТ «КБ ХРЕЩАТИК» відображені в балансі за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

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

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості.

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за	Ринковий, дохідний,	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних

	собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за історичною собівартістю.	витратний	оцінювачів
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

5.2. Вплив використання оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток.

У результаті змін ймовірності погашення було визнано знецінення дебіторської заборгованості ТОВ «Ексклюзив-Буд» на 132 165 грн., ТОВ «Компанія «Євроінвестбуд» на 81 407 грн., ПВНЗІФ «Карпати» на 2 465 грн., що зменшило прибуток Товариства за звітний 2015 рік на аналогічні суми.

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

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

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

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

6.1. Дохід від реалізації, грн.

	2015	2014
Дохід від реалізації послуг управління активів ПФ	981 809	-
Всього доходи від реалізації:	981 809	-

6.2. Інші доходи, інші витрати, грн.

Інші доходи	2015	2014
Інші операційні доходи	401 000	-
Інші фінансові доходи	12 000	-
Інші доходи	1 000	-
Всього інші доходи:	414 000	-
Інші витрати	2015	2014
Інші операційні витрати	278 000	-
Інші витрати	17 000	-
Всього інші витрати:	295 000	-

6.3. Витрати на збут, грн.

	2015	2014
Оцінка та нотаріальне посвідчення	2 500	-
Інші	-	-
Всього витрати на збут:	2 500	-

6.4. Адміністративні витрати, грн.

	2015	2014
Витрати на персонал	555 215	-
Витрати на відрядження	230 744	-
Витрати на юридичне супроводження	240 485	-
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	101 804	-
Інші	395 768	-
Всього адміністративних витрат:	1 524 016	-

6.5. Поточна дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за безпроцентними позиками, виданими фізичним особам - працівникам Товариства та юридичним особам - ТОВ «ТОВ Будінвест» та ТОВ «Еко-Техно» на строк більше одного року. Термін погашення позик до 31.12.2016 р.

6.6. Інвестиційна нерухомість, грн.

	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Первісна вартість	4 308 340	-
Знос інвестиційної нерухомості	86 000	-
Переміщення з основних засобів	0	-
Залишкова вартість:	4 222 340	-

До інших операційних доходів включені доходи від оренди інвестиційної нерухомості за рік, що закінчився 31 грудня 2015 р. у сумі 392 тис. грн.

6.7. Торговельна та інша дебіторська заборгованість, грн.

	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Торговельна дебіторська заборгованість	1 559 885	-
Розрахунки з бюджетом	1 484 381	-
Інша дебіторська заборгованість	275 931	-
Резерв під зменшення корисності дебіторської заборгованості	(216 038)	-
Чиста вартість торговельної дебіторської заборгованості:	1 343 847	-

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення.

Станом на 31 грудня 2015 р. торговельна дебіторська заборгованість номінальною вартістю 1 559 885 грн. була знецінена на індивідуальній основі. Зміни у резервах під торговельну дебіторську заборгованість представлено нижче.

	2015	2014
Резерв на початок періоду	-	-
Збільшення	216 038	-
Списання активів за рахунок резерву	-	-
Резерв на кінець періоду	216 038	-

6.8. Грошові кошти, грн.

	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Каса та рахунки в банках, в грн.	250 733	-
Каса та рахунки в банках, в грн.	255	-
Банківські депозити, в грн..	0	-
Всього:	250 988	-

6.9. Статутний капітал

Станом на 31 грудня 2015 року зареєстрований та сплачений статутний капітал склав 9 028 тис. грн.

6.10. Короткострокові забезпечення, грн.

	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Резерв відпусток	171 988	-
Пенсійне забезпечення за програмою з визначеним внеском	-	-
Всього:	171 988	-

6.11. Торговельна та інша кредиторська заборгованість, грн.

	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Кредиторська заборгованість	101 500	-
За внутрішніми розрахунками	1 643 244	-
Інші	1 165	-
Всього кредиторська заборгованість:	1 745 909	-

7. 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 змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

8. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів.

Внаслідок ситуації, яка склалася в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалася на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Товариства. Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, додатковий резерв під фінансові активи на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

9. Розкриття інформації про пов'язані сторони.

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

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;

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

Протягом 2015 року між Товариством та пов'язаними особами відбувалися операції з:

- надання пов'язаній особі ТОВ «ЕКО-ТЕХНО» поворотної фінансової допомоги в сумі 12 тис. грн.;
- надання пов'язаній особі ТОВ «Компанія «Євроінвестбуд» послуг операційної оренди нерухомого майна в сумі 4 тис. грн.

10. 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.

10.1. 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 [якщо застосовується, то яка саме] щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

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

Товариство має дебіторську заборгованість, яку розцінено як сумнівну, та на яку нарахований резерв сумнівних боргів, грн.

	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Від 3 до 6 місяців	81 407	-
Більше 6 місяців	134 631	-
Всього резервів:	216 038	-

10.2. 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.

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.

10.3 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 прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності. Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Товариства в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

Рік, що закінчився 31 грудня 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
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	-	102 665	-	-	-	102 665
Всього:	-	102 665	-	-	-	102 665

11. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

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

Товариства, що відповідають рівню ризику.

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство має здійснювати регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування.

Товариство має дотримуватись вимог щодо розміру капіталу, встановленого законодавчими та нормативними актами, а також пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів.

Так, станом на 31 грудня 2015 року, Товариство має розмір статутного капіталу 9 028 000 грн., що не менш як 7 000 000 грн. Розмір власного капіталу становить 8 164 000 грн.

Пруденційні нормативи, що застосовуються до Компаній станом на 31 грудня 2015 року:

1. Показник покриття зобов'язань власним капіталом = зобов'язання / власний капітал.

Нормативне значення показника покриття зобов'язань власним капіталом Компанії має бути не більше 1.

Розрахункове значення: $1922/8164=0,2354$, що не більше 1.

2. Показник фінансової стійкості компанії = Власний капітал / Вартість активів

Нормативне значення показника фінансової стійкості Компанії має бути не менше 0,5.

Розрахункове значення: $8164/10086 = 0,8094$, що не менше 0,5.

Станом на 31 грудня 2015 року Товариством виконуються пруденційні нормативи професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів.

Керівник _____ (Сливчук О.М.)

Головний бухгалтер _____ (Резніченко О.Г.)



Директор ТОВ «Аудиторська фірма «Капітал Плюс»
Шевцова Т.С.

