

**Примітки**  
**до фінансової звітності**  
**ТОВ «Компанія з управління активами**  
**«РЕНОМЕ-2008»**  
**за рік, що закінчився 31 грудня 2016 р.**

## ЗМІСТ

1. Інформація про діяльність компанії з управління активами \_\_\_\_\_
2. Загальна основа формування фінансової звітності \_\_\_\_\_
3. Суттєві положення облікової політики \_\_\_\_\_
4. Основні припущення, оцінки та судження \_\_\_\_\_
5. Розкриття інформації, щодо використання справедливої вартості \_\_\_\_\_
6. Фінансова звітність Товариства та розшифровка  
показників звіту про фінансовий стан \_\_\_\_\_
7. Розкриття іншої інформації \_\_\_\_\_

## 1. Інформація про компанію з управління активами

Товариство з обмеженою відповідальністю "КУА "РЕНОМЕ-2008" (код ЄДРПОУ 35690759, надалі Товариство) зареєстроване у 2008 році відповідно до чинного законодавства України з метою реалізації економічних, соціальних, професійних інтересів Учасників та працівників Товариства, сприяння та участі в розвитку ринку цінних паперів та інвестицій в Україні шляхом здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів.

Місцезнаходження Товариства: вул. Госпітальна, будинок 4-А, м. Київ, 01601, Україна.

Сайт в інтернеті: [Kuarenome.kiev.ua](http://Kuarenome.kiev.ua)

Вид діяльності за КВЕД – 64.30 «Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти».

На звітну дату розмір статутного капіталу складає 7 100 000,0 грн., внески засновників до статутного фонду зроблені виключно грошовими коштами.

Станом на звітну дату 31 грудня 2016 року Товариство здійснює управління активами таких інституційних інвесторів, а саме:

- ПАТ «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ГОТЕЛЬНИЙ» код ЄДРІСІ 1330028;

- пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «Реноме» код ЄДРІСІ 2331030.

Для здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – *діяльності з управління активами інституційних інвесторів* Товариство отримало Ліцензію НКЦПФР на право здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), яка видана на підставі рішення №1184 від 27.12.2012р., строк дії ліцензії: з 21.02.2013р., необмежений.

Кількість працівників станом, як на 31 грудня 2016 р. так і на 31 грудня 2015 р. складала 4 осіб.

Станом на 31 грудня 2015 р. учасниками Товариства були:

Учасники товариства:	31.12.2015
	%
ТОВ «НАК ПЛЮС»	80,0
ТОВ «АВГУР ПЛЮС»	20,0
<b>Всього</b>	<b>100,0</b>

У 2016, а саме 01.07.2016р. році відбулись зміни у складі учасників Товариства та станом на 31 грудня 2016 р. учасниками Товариства є:

Учасники товариства:	31.12.2016
	%
ТОВ «НАК ПЛЮС»	95,0
ТОВ «КЛАСИЧНА ПОТЕЧНА КОМПАНІЯ»	5
<b>Всього</b>	<b>100,0</b>

Кінцевий бенефіціарний власник (контролер) – ПАРАСКЕВА ЙІАННА, Кіпр, Лімасол, вулиця Лісандру,12, індекс 3066

## **2. Загальна основа формування фінансової звітності**

### **2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ**

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2015 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2016 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 та, враховуючи вимоги МСБО 1, перевага надається складанню звітності за формою згідно вимог РСБО .

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

Товариство використовує МСФЗ, що офіційно наведені на веб-сайті Міністерства фінансів України в чинній редакції станом на 01 січня 2015 року.

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено стандарт МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» який набуває чинності 01 січня 2018 року.

Оскільки застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється, то керівництвом Товариства прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» до фінансових звітів Товариства за період, що закінчується 31 грудня 2016 року. МСФЗ 9 впроваджує нові вимоги до класифікації та оцінки фінансових активів і зобов'язань. Тому положення цього стандарту суттєво впливає на фінансову звітність Товариства.

Товариство не використовує МСФЗ які прийняття, але офіційно не переведені на державну мову, та не набули чинності, а саме:

МСФЗ	Дата прийняття	Дата набуття чинності
МСФЗ 15 «Виручка за контрактами з клієнтами»	28.05.2014	01.01.2017
МСФЗ 16 «Оренда»	Січень 2016	01.01.2019

Дострокове застосування положень цих стандартів суттєво не впливало би на фінансову звітність Товариства.

Оскільки офіційно не визнано, що економіка України перебуває в стані, який характерний для гіперінфляції хоча за офіційними даними Державної служби статистики України, кумулятивний рівень інфляції за трирічний період, включаючи 2014, 2015 та 2016 роки, склав 101,18%. Важливим фактором є динаміка змін рівня інфляції. Так, рівень інфляції у 2015 році склав 43,3%, а в 2016 році – 12,4%. що може бути аргументом для судження щодо невикористання норм МСБО 29 на тій підставі, що економіка України з 2016 року почала виходити зі стану глибоких інфляційних процесів. Прогноз НБУ щодо інфляції на 2017 рік становить 9,1%, а на 2018 рік - 6%. Проаналізувавши інші критерії що за показниками наведеними у підпунктах в) і г) параграфа 3 МСБО 29 економічний стан в Україні не відповідає ситуації, що характеризується гіперінфляцією. Швидке сповільнення інфляції у 2016 році дозволило НБУ понизити облікову ставку 6 разів протягом року – із 22 до 14% річних. Як наслідок, у 2016 році спостерігалось зниження відсоткових ставок за депозитами. Крім цього, індекс заробітної плати у 2016 році у лютому, червні, липні та серпні складав менше 100%. Також, не можна стверджувати, що продаж та придбання на умовах відстрочки платежу здійснюється за цінами, які компенсують очікувану втрату купівельної спроможності протягом періоду відстрочки платежу, особливо якщо цей строк є коротким.

Зважаючи на те, що згідно з МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» проведення перерахунку фінансової звітності є питанням професійного судження, на думку керівництва, коригування статей фінансової звітності на індекс інфляції є недоречним і тому таке коригування не проводилось.

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

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті згідно вимог МСБО (21), якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

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

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

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

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 17 січня 2017 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

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

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

### **3. Суттєві положення облікової політики**

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю основних засобів на дату першого застосування МСФЗ відповідно до МСФЗ 1 «Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності», коли ця справедлива вартість була використана як доцільна собівартість, для оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

#### **3.2. Загальні положення щодо облікових політик**

##### **3.2.1. Основа формування облікових політик**

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

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

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

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

Окрім застосування МСФО 9 до своєї фінансової звітності за 2016році, змін в обліковій політиці Товариства не було.

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

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

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

Згідно НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на адміністративну діяльність.

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 активів:

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

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю на дату операції.

Справедлива вартість це ціна, яка була б отримана від продажу активу чи сплачена при передачі зобов'язання при проведенні звичайної операції між учасниками ринку на дату оцінки.

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

Грошові кошти складаються з коштів на поточному та депозитному рахунках у банку.

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

Грошові кошти та їх еквіваленти утримуються, а операції з ними проводяться в національній валюті.

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

#### **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 справедливою вартістю.

Станом на 31.12.2016р. дебіторська заборгованість Товариства є поточною (до 1 року), в межах договірних відносин, а саме по розрахункам за виданими авансами.

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

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

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі на дату оцінки.

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

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

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

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

Використання ціни, як справедливої вартості на фінансові активи які можна відслідкувати на позабіржовому ринку, використовуючи відкриті джерела інформації, є доречним лише у випадках, коли місячний обсяг угод за цим фінансовим активом перевищує 10% від загального обсягу емісії та відхилення середньозваженої ціни фінансового активу на позабіржовому ринку має відхилення від балансової вартості більше (менше) на 5%.

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

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

### ***3.3.5. Зобов'язання.***

Зобов'язання визнаються лише тоді, коли актив отриманий або коли підприємство має безвідмовну угоду придбати актив за умови, що його оцінка може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічних вигід у майбутньому внаслідок його погашення.

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

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

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

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

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та визначена ймовірність використання цього об'єкта для отримання майбутніх економічних вигод.

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. Розглянувши доречність застосування будь-якого з виключень, передбачених МСФЗ 1, щодо ретроспективного застосування, керівництво вирішило застосувати справедливу вартість або переоцінку як доцільну собівартість основних засобів. 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 звітну дату.

У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

Амортизація розраховується прямолінійним методом протягом оціночного строку корисного використання активу. Амортизацію активу починають з моменту, коли він стає придатним для використання.

Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу.

Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

### **3.4.2. Подальші витрати.**

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

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

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

машина та обладнання	- 20%
інші	- 12,5%

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, які були придбані окремо, при первісному визнанні оцінюються за первісною вартістю.

Після первісного визнання нематеріальний актив відображається за його собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності.

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

Нематеріальні активи з невизначеним терміном корисного використання не амортизуються, а тестуються на знецінення щорічно або окремо, або на рівні підрозділів, що генерують грошові потоки.

Нарахування амортизації нематеріальних активів Товариство здійснює із застосуванням прямолінійного методу протягом строку їх корисного використання.

### **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 на таку дату 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**

Поточні податкові зобов'язання (активи) за поточний і попередній періоди оцінюються за сумою, яку передбачається сплатити податковим органам із застосуванням ставок оподаткування зазначені в Податковому кодексі України станом на звітну дату.

### **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 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. Пенсійні зобов'язання***

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариства 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 посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

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

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

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

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

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

Протягом звітного 2016 року переоцінка фінансових активів, 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:

- 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;
- 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, кредитного рейтингу контрагента та 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.

#### **4.4. 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.

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

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості та 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.

## 6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

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

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

**1 рівень** інформація про ціни котирування на активних ринках на ідентичний актив або зобов'язання.

Ціна котирування на активному ринку є найнадійнішим свідченням справедливої вартості.

**2 рівень** інформація про ціни котирування на активних ринках відсутня, але є можливість прямо чи опосередковано простежити ціни поза активним ринком;

До вхідних даних, відносно фінансових активів, відноситься інформація щодо цін на фінансові активи по угодам що були (мають бути) заключні на позабіржовому ринку.

**3 рівень** інформація про ціну активу відсутня у відкритому доступі, актив не має котирувань і не є спостережуваними.

Найвні фінансові активи Товариства на звітну дату 31 грудня 2016р.у зв'язку з відсутністю активного ринку ПАТ «УІФК» оцінка цих інвестицій за справедливою вартістю була переведена з першого рівня ієрархії до другого рівня в порівнянні з 31.12.2015р. Станом на 31.12.2016р. оцінка акцій ПАТ «Прем'єр Палац» що були придбані у 2016році та обліковуються за справедливою вартістю віднесена до до другого рівня ієрархії у зв'язку з відсутністю активного ринку.

**7.Фінансова звітність Товариства та розшифровка показників звіту про фінансовий стан.**

**Звіт про фінансовий стан  
За рік, що закінчився 31 грудня 2016року**

(у тисячах українських гривень)

Статті	Прим.	За МСФЗ на 31.12.16 р.	За МСФЗ на 31.12.15 р.
1	2	3	4
<b>Нематеріальні активи</b>	<b>6.1</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Основні засоби</b>	<b>6.2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Фінансові активи</b>	<b>6.3</b>	<b>7925</b>	<b>7809</b>
<i>Поточні фінансові інвестиції</i>		7925	7809
<b>Дебіторська заборгованість</b>	<b>6.4</b>	<b>185</b>	<b>151</b>
<i>за послуги</i>		183	148
<i>за виданими авансами</i>		1	2
<i>з нарахованих доходів</i>		1	1
<b>Запаси</b>		<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Грошові кошти, еквіваленти грошових коштів, депозити</b>	<b>6.5</b>	<b>60</b>	<b>66</b>
<i>в т.ч. на строковому депозиті</i>		57	55
<b>Усього, активів</b>		<b>8175</b>	<b>8031</b>
Статутний капітал		7100	7100
Резерв переоцінки основних засобів	6.6	2	2
Резервний капітал	6.6	58	55
Нерозподілені прибутки/збитки	6.6	941	810
<b>Разом, власний капітал</b>		<b>8101</b>	<b>7967</b>
<b>Поточна кредиторська заборгованість за:</b>		<b>29</b>	<b>20</b>
<i>товари, послуги</i>			7
<i>розрахунками з бюджетом</i>		29	13
<b>Поточні забезпечення</b>		<b>45</b>	<b>44</b>
<b>Усього, зобов'язань</b>		<b>8175</b>	<b>8031</b>

Директор

ТОВ «КУА «РЕНОМЕ-2008»

\_\_\_\_\_ Ситниченко Є.Г.

Головний бухгалтер

ТОВ «КУА «РЕНОМЕ-2008»

\_\_\_\_\_ Топоровська Н.В.

**Звіт про сукупний дохід  
За рік, що закінчився 31 грудня 2016року**

(у тисячах українських гривень)

	Прим.	2016 рік	2015 рік
Дохід від реалізації послуг з управління активів КІФ		44	43
Дохід від реалізації послуг управління активів ПІФ		874	629
<b>Всього доходи від надання послуг</b>	<b>6.8</b>	<b>918</b>	<b>672</b>

Відсотки отримані			160
Дохід від реалізації фінансових активів	<b>6.9</b>	7329	16319
Відсотки на депозитному рахунку в банку		11	10
<b>Всього доходи</b>		<b>8257</b>	<b>17161</b>
Витрати на персонал		(654)	(684)
Витрати на оренду		(92)	(18)
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів		(1)	(1)
Операційні витрати		(148)	(72)
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>6.11</b>	<b>(895)</b>	<b>(775)</b>
Собівартість реалізованих фінансових активів	<b>6.9</b>	<b>(7200)</b>	<b>(16313)</b>
Податок на прибуток		(29)	(13)
<b>Всього витрати</b>		<b>(8124)</b>	<b>(17101)</b>
<b>Чистий прибуток (збиток)</b>		<b>134</b>	<b>60</b>

Директор

ТОВ «КУА «РЕНОМЕ-2008»

\_\_\_\_\_ Ситниченко Є.Г.

Головний бухгалтер

ТОВ «КУА «РЕНОМЕ-2008»

\_\_\_\_\_ Топоровська Н.В.

**Звіт про власний капітал**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2016 року**  
(у тисячах українських гривень)

Статті	Зареєстрований	Капітал у дооцінках	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Всього
1	2	3	4	4	5
<b>За МСФЗ на 31.12.15 р.</b>	<b>7100</b>	<b>2</b>	<b>55</b>	<b>810</b>	<b>7967</b>
Чистий прибуток (збиток) за звітний період				134	134
Відрахування до резервного фонду			3	(3)	
<b>Разом за рік</b>			3	131	134
<b>За МСФЗ на 31.12.16 р.</b>	<b>7100</b>	<b>2</b>	<b>58</b>	<b>941</b>	<b>8101</b>

Директор

ТОВ «КУА «РЕНОМЕ-2008»

\_\_\_\_\_ Ситниченко Є.Г.

Головний бухгалтер

ТОВ «КУА «РЕНОМЕ-2008»

\_\_\_\_\_ Топоровська Н.В.

**Звіт про рух грошових коштів**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2016 року**  
(у тисячах українських гривень)

	<b>2016 рік</b>	<b>2015 рік</b>
Надання послуг з управління активами	883	605
Повернення авансів		2
Надходження відсотків на залишок коштів на поточному рахунку		
Інші надходження		5
Витрати:		
Сплата за роботи, послуги	(296)	(97)
Витрати на оплату праці	(395)	(393)
Відрахування на соціальні заходи	(108)	(199)
Зобов'язання з податків і зборів	(109)	(96)
Інші витрачання	(4)	
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	7328	9321
Надходження відсотків	11	151
Витрати на купівлю фінансових інвестицій	(7316)	(9314)
Залишок коштів на початок року	66	81
Залишок коштів на кінець року	60	66

Директор

ТОВ «КУА «РЕНОМЕ-2008»

\_\_\_\_\_ Ситниченко Є.Г.

Головний бухгалтер

ТОВ «КУА «РЕНОМЕ-2008»

\_\_\_\_\_ Топоровська Н.В.

### 6.1. Нематеріальні активи

Справедлива вартість нематеріальних активів, відображених на балансі станом як на 31.12.2015 р., так і на 31.12.2016р. становить 3,0 тис. грн. та складається з вартості безстрокової ліцензії на право здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

Нематеріальний актив з невизначеним строком корисного використання, не підлягає амортизації. Строк корисної експлуатації нематеріального активу, який не амортизується, переоцінюється в кожному періоді, щоб визначити, чи продовжують і надалі події та обставини підтверджувати оцінку невизначеного строку корисної експлуатації цього активу.

### 6.2. Основні засоби

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Основні засоби	18	18

Щодо поданої інформації у фінансовій звітності за 2016 рік розкриваємо наступну інформацію:

- первісна вартість основних засобів на кінець звітного року складає:
  - Комп'ютерна техніка, машини та обладнання – 16 тис. грн
  - Меблі, інвентар – 2 тис. грн
- сума зносу основних засобів на кінець звітного року складає:
  - Комп'ютерна техніка, машини та обладнання – 15 тис. грн
  - Меблі, інвентар – 1 тис. грн.
- вибуття основних засобів протягом 2016 року не відбувалось;
- сума нарахованої амортизації за 2016 рік складає 1 тис. грн.;
- зменшення корисності та відновлення корисності не відбувалось;
- основних засобів, щодо яких могли б існувати передбачені чинним законодавством обмеження володіння, користування та розпорядження немає;
- переданих у заставу основних засобів немає;
- угода про придбання в майбутньому основних засобів не укладалась;
- основних засобів, що тимчасово не використовуються (консервація, реконструкція, тощо) немає;
- повністю амортизовані основні засоби, що продовжують використовуватися – відсутні;
- вилучення основних засобів для продажу в звітному періоді не здійснювалось.

Товариство не проводило переоцінки основних засобів у звітному періоді, оскільки вважає що балансова вартість відповідає справедливій вартості на звітну дату.

### 6.3 Фінансові активи.

Станом на 31 грудня 2015 року та на 31 грудня 2016 року фінансові активи Товариства представлені наступним чином:

	31 грудня 2015	31 грудня 2016
<b>Поточні фінансові інвестиції, доступні до продажу</b>	<b>7 809</b>	
Прості іменні акції ПАТ «УІФК»	609	609
Прості іменні акції ПАТ «Одесаобленерго»	7 200	
Прості іменні акції ПАТ «Прем'єр Палац»		7316
<b>Всього фінансових активів</b>	<b>7 809</b>	<b>7925</b>

У 2016р. сталися зміни у структурі інвестицій доступних для продажу, а саме, було продано пакет простих іменних акцій ПАТ «Одесаобленерго» та придбано пакет простих іменних акцій ПАТ «Прем'єр Палац».

При оцінці справедливої вартості акцій, що є в складі фінансових активів Товариства було встановлено, що акції у звітному році не торгувались на фондових біржах. У зв'язку з відсутністю біржового курсу акцій компаній, що знаходяться в активах Товариства, станом на 31.12.2016р., вважаємо, що для визначення справедливої вартості доцільно користуватись іншими відкритими джерелами інформації про угоди, що були укладені на поза біржовому ринку у 2016 році, з урахуванням місячного обсягу угод (більше 10% від загального обсягу емісії) та допустимого відхилення цін на поза біржовому ринку від балансової вартості у межах +/- 5%.

	Вартість пакету ЦП на 31.12.2016	Вартість пакету ЦП на 31.12.2015	Балансова ціна за одиницю, грн	Оцінка, прим.7.2
Прості іменні акції ПАТ «УІФК»	609	609	101,1	2 рівень
Прості іменні акції ПАТ «Прем'єр Палац»	7316		1,05	2 рівень
Прості іменні акції ПАТ «Одесаобленерго»		7200	0,497	

У 2016 році цінні папери ПАТ "УІФК", які обліковуються у складі інвестицій доступних для продажу у сумі 609тис.грн, були переведені з 1-го рівня ієрархії до 2-го рівня. Причина переведення полягає в тому, що ринок для зазначених цінних паперів став неактивним. За 2016 рік не було укладено жодної угоди щодо акцій ПАТ «УІФК» на фондовій біржі.

У попередньому 2015 році переведень між рівнями ієрархії не було.

Середньозважена ціна за одну акцію ПАТ «УІФК» у місяці в якому було зафіксовано угод не менше 10% від загальної вартості емісії наведена у таблиці:

Місяць	Середньозважена вартість акції, грн	Відхилення балансової вартості від середньозваженої, %
Січень	100,98	+0,14%
Липень	100,85	+0,27%
Серпень	101,65	-0,52%
Грудень	101,73	-0,6%

Відхилення середньозваженої ціни акції від балансової вартості знаходиться в межах +/- 5%, це означає, що балансова вартість відповідає справедливій вартості в межах волативності ринку.

Прийнято рішення, що цінні папери ПАТ «Прем'єр Палац» які обліковуються у складі інвестицій доступних для продажу у сумі 7316 тис.грн. віднесено до ієрархії до 2-го рівня. Оскільки за 2016 рік не було укладено жодної угоди щодо акцій ПАТ «Прем'єр Палац» на фондовій біржі та обсяг угод що були укладені на поза біржовому ринку у 2016 році, з урахуванням місячного обсягу угод (більше 10% від загального обсягу емісії) та допустимого відхилення цін на поза біржовому ринку від балансової вартості у межах +/- 5%.

## 6.2 Дебіторська заборгованість за послуги, внутрішні розрахунки

Дебіторська заборгованість	31 грудня 2016	31 грудня 2015
за послуги , в т.ч.	148	183
ПАТ «ЗНВКІФ «ГОТЕЛЬНИЙ»	18	24
ПВНЗІФ «Реноме»	130	159

Товариство має дебіторську заборгованість за виконані послуги з управління активами корпоративного інвестиційного фонду заборгованість утворилась за виконані послуги в червні-грудні 2016 року і не є простроченою а також існує заборгованість за виконані послуги з управління активами венчурного інвестиційного фонду за жовтень-грудень 2016р. яка не є простроченою.

### **6.3 Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів**

	<b>31 грудня 2016</b>	<b>31 грудня 2015</b>
Грошові кошти, еквіваленти грошових коштів, депозити	<b>60</b>	<b>66</b>

Станом на 31 грудня 2016 р. грошові кошти Товариства складаються з грошових коштів на поточному рахунку в сумі 3 тис. грн. та грошові кошти на депозитному рахунку в сумі 57 тис. грн. На депозитному рахунку зберігаються кошти резервного фонду Товариства, який формується за рахунок щорічних відрахувань від суми чистого прибутку у звітному періоді. Справедлива вартість депозиту включає тіло депозиту та нараховану суму відсотків у відповідному періоді. Нараховані відсотки за грудень 2016р. відображені в рядку дебіторська заборгованість з нарахованих доходів в розмірі 1 тис. грн.

Операцій з іноземною валютою Товариство у звітному періоді не здійснювало.

### **Розшифровка показників звіту про сукупний дохід**

#### **6.4 Доходи від надання послуг**

	<b>2016 рік</b>	<b>2015 рік</b>
Дохід від реалізації послуг з управління активів ПАТ «ЗНВКІФ «ГОТЕЛЬНИЙ»	44	43
Дохід від реалізації послуг управління активів ПЗНВІФ «Реноме»	874	629
<b>Всього доходи від надання послуг</b>	<b>918</b>	<b>672</b>

Дохід від управління активами корпоративного інвестиційного фонду у 2016 році, порівняно з 2015 роком, майже не змінився. А от дохід від управління активами ПЗНВІФ «Реноме» за 2016 рік збільшився на 245 тис. грн., зумовлено це було збільшенням розміру активів в управлінні внаслідок розміщення інвестиційних сертифікатів у інвесторів в 2015р.

#### **6.5 Інші доходи**

	<b>2016 рік</b>	<b>2015 рік</b>
Дохід від реалізації фінансових активів	7329	16319
<b>Інші доходи</b>	<b>7329</b>	<b>16 319</b>

В 2016 році Товариство здійснило продаж цінних паперів, що утримувались до продажу та які складали активи Товариства на загальну суму – 7 329 тис. грн

#### **6.6 Адміністративні витрати**

	<b>2016 рік</b>	<b>2015 рік</b>
Витрати на персонал	(654)	(684)
Витрати на оренду	(92)	(18)
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	(1)	(1)
Інші	(148)	(72)
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>(895)</b>	<b>(775)</b>

Основною складовою адміністративних витрат у 2016р були витрати на заробітну плату і оплату обов'язкових соціальних внесків. Фонд основної заробітної плати складається з посадових окладів та за 2016 рік становить 430 тис. грн. Фонд додаткової заробітної плати складається з премій та сум виплат, пов'язаних з індексацією заробітної плати у 2016 році та становить 106 тис. грн. Затрати по обов'язковому соціальному внеску за 2016 рік складають 118 тис. грн. У 2016 році відрахування на створення забезпечення резерву для виплати відпусток працівникам склав 41 тис. грн., витрати на відпустки становлять 40 тис. грн.

У 2016 році Товариство орендувало приміщення згідно довгострокового договору оренди приміщення, термін дії договору до 31 грудня 2016р. Орендні платежі за даним договором визнаються як витрати поточного періоду на прямолінійній основі протягом строку оренди.

### **6.7 Інші витрати**

	Станом на 31.12.2016р.	Станом на 31.12.2015р
Собівартість фінансових активів	(7200)	(16 313)
Податок на прибуток	(29)	(13)
<b>Інші витрати</b>	<b>(7 229)</b>	<b>(16 326)</b>

Собівартість фінансових активів проданих у 2016 році Товариством склала 7 200 тис. грн. що становить собівартість цінних паперів які були в активах Товариства що утримувались до продажу

## **7. Розкриття іншої інформації**

### **7.1 Умовні зобов'язання.**

#### **7.1.2. 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 змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення. 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.

#### **7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів**

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

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

Простроченої дебіторської заборгованості у Товариства немає.

### **7.2. 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.

#### **7.2.1. Операційний ризик**

- ризик персоналу – існує ризик допущення помилок в процесі виконання посадових обов'язків співробітників, недостатньої кваліфікації, зловживанням посадовими обов'язками, розголошення конфіденційної інформації, для мінімізації даного ризику фахівці з управління активами, аудитор, бухгалтер та інші співробітники Товариства постійно підвищують свою кваліфікацію, проходять сертифікацію. Існує ризик втрати, звільнення ключових співробітників, який вирішується щомісячним преміюванням співробітників, згідно розробленого на Товаристві положення про преміювання.

- інформаційно-технологічний ризик - пошкодження, втрата інформації що зберігається на електронних носіях, ризик недостатності захисту інформації, збій у роботі програмного та технічного забезпечення, ризик невідповідності технічного обладнання вимогам сучасного програмного забезпечення. Дані ризики мінімізуються шляхом оновлення матеріальної бази, комп'ютерного забезпечення, резервуванням, копіюванням важливої інформації на сторонніх джерелах зберігання інформації, використанням актуальних інформаційно-правових систем.

#### **7.2.2. 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.

У Товариства є депозитний вклад, розміщений у ПАТ «Перший Інвестиційний Банк», за даними рейтингового агентства ІВІ-Рейтинг станом на 26.12.2016 р. підтверджено рейтинг на рівні uaBBB+, прогноз стабільний.

### **7.3.2. 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. Товариство наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, вимоги до перебування цінних паперів в лістингу чи біржовому списку фондової біржі постійно посилюється регулятором, що викликає зменшення ліквідних цінних паперів на ринку.

Товариство слідкує та аналізує діяльність емітентів в які вкладені фінансові ресурси.

### **7.3.3. 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, зобов'язаннями, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Основні надходження грошових коштів, це винагорода за управління активами фондів, що знаходяться в управлінні, прострочена заборгованість по яких станом на 31.12.2016р. відсутня.

## **7.4. Управління капіталом**

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

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

Керівництво Товариства здійснює аналіз структури капіталу на щорічній основі, аналізуючи вартість капіталу та певні ризики що можуть виникати. Розмір статутного капіталу Товариства відповідає вимогам встановлених нормативів, Товариством сформовано резервний капітал, що формується шляхом щорічних відрахувань, які встановлено установчими документами.

Розрахунок пруденційних показників та дані, на основі яких у 2016 році Товариством здійснювався розрахунок та контроль зазначених показників, подається відповідно до нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють питання складання та розкриття інформації.

Розрахунок пруденційних показників провадиться кожного робочого дня. Товариством постійно здійснюється контроль за дотримання пруденційних нормативів, що обмежує ризики професійної діяльності на фондовому ринку в своїй діяльності.

Фіксація та зберігання розрахунків пруденційних показників провадиться в електронному вигляді.

Станом на 31 грудня 2016р. пруденційні показники Товариства становлять:

<b>Показники</b>	<b>на 31.12.2016р.</b>	<b>Нормативи</b>
Власні кошти	7 967 474,36	3 500 000,00
Операційний ризик	66,73130203	0,5
Ризик достатності коштів	40,951933	0,5

Система управління ризиками, що запроваджена Товариством відповідає вимогам Положення про вимоги до особи, яка провадить діяльність з управління пенсійними активами щодо дотримання внутрішніх правил та процедур оцінки і управління ризиками, пов'язаними з інвестуванням пенсійних активів, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 25 вересня 2012 року № 1282, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 15 жовтня 2012 року за № 1728/22040.

Розмір статутного капіталу Товариства відповідає вимогам встановлених нормативів, Товариством сформовано резервний капітал, що формується шляхом щорічних відрахувань, які встановлено установчими документами та зберігається у вигляді депозитного вкладу у ПАТ «ПЕРШИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК» згідно укладеного договору.

З метою запобігання та мінімізації впливу ризиків в притаманних Товариству обсягах, створена служба внутрішнього аудиту (контролю).

## **7.5. Розкриття інформації про пов'язані сторони**

Пов'язана сторона – фізична особа або суб'єкт господарювання, пов'язані з суб'єктом господарювання, що складає свою фінансову звітність. Рішення про те, які сторони являються зв'язаними приймають не тільки на основі їх юридичною форми, але і виходячи з характеру стосунків між зв'язаними сторонами.

Згідно МСФЗ 24, до пов'язаних сторін Товариства належать:

- юридичні особи, які мають можливість одноосібно контролювати діяльність Товариства або суттєво впливати на прийняття нею фінансових та оперативних рішень, а так само ті, щодо яких Товариство має такі можливості.

- це фізичні особи, або члени сім'ї фізичної особи, які здійснюють одноосібно контроль за діяльністю Товариства, а також посадові особи, які мають повноваження на планування, управління та контроль за діяльністю структурних підрозділів Товариства і члени родин вище зазначених осіб.

У Товариства кінцевим власник, бенефіціар є фізична особа ПАРАСКЕВА ЙІАННА, Кіпр, Лімасол, вулиця Лісандру, 12, індекс 3066.

Пов'язані сторони – юридичні особи:

ПАТ ЗНВ КІФ «Готельний» - управління активами якого здійснює ТОВ «КУА «Реноме-2008» на підставі договору про управління активами №1/2014 від 07 листопада 2014 року.

Пов'язані сторони – фізичні особи:

Ситниченко Євгеній Геннадійович, директор володіє 0,00 % Статутного капіталу Товариства.

Сума заборгованості по операціям з пов'язаними сторонами станом на 31.12.2016 р. становить: заборгованість пов'язаних сторін – 24 тис. грн. заборгованість перед пов'язаними сторонами – відсутня . Сума доходу отриманого від пов'язаних сторін протягом 2016 року складає 44 тис. грн.

Поточні витрати на утримання управлінському персоналу за 2016 рік, які включені в «Адміністративні витрати» «Звіту про фінансові результати», складають 195 тис. грн.

## **8.5. Події після Балансу**

Події після дати балансу, які могли б вплинути на фінансовий стан, результати діяльності та рух коштів Товариства, та які відповідно до засад, визначених МСБО 10 щодо подій після дати балансу, події що потребують коригування активів та зобов'язань Товариства – відсутні.

Економічне середовище, в якому Товариство проводить свою діяльність, є нестабільним та ризиковим для ведення бізнесу у зв'язку з реформування законодавчої бази, постійної девальвації національної валюти.