

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ  
ЗА 2016 РІК  
за Міжнародними стандартами фінансової звітності**

**ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС»**

*Основні відомості про Товариство*

<b>Повне найменування</b>	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС»
<b>Код за ЄДРПОУ</b>	38408438
<b>Основні види діяльності КВЕД:</b>	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
тип, вид та клас фонду	Закритий недиверсифікований венчурний
дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	29 грудня 2012 року №00144
реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300144
строк діяльності інвестиційного фонду (для строкових інвестиційних фондів)	50 (п'ятдесят) років з моменту внесення Фонду до Реєстру
<b>Банківські рахунки</b>	ПАТ «ВТБ БАНК», МФО 321767, рахунок 265090010597890 ПАТ «УКРСОЦБАНК», МФО 300023, рахунок 26504011634377
<b>Місцезнаходження:</b>	01024, м. Київ, вулиця Круглоуніверситетська, будинок 14

*Основні відомості про компанію з управління активами*

повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Фортеця»
код за ЄДРПОУ	40314585
вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами
місцезнаходження	01010, м. Київ, провулок Хрестовий, 2

***Відповідальність керівництва щодо підготовки фінансової звітності.***

Керівництво несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, за вибір відповідних принципів бухгалтерського обліку та послідовне застосування цих принципів, за прийняття обґрунтованих та зважених суджень та оцінок, за виконання вимог МСФЗ, а також розкриття і пояснення будь-яких істотних відступів від них у звітності, за підготовку звітності Товариства як організації, яка здатна продовжувати діяльність на безперервній основі, якщо не існують у найближчому майбутньому передумови, які б свідчили про протилежне.

Керівництво також несе відповідальність за створення, впровадження та підтримання у Товаристві ефективної та надійної системи внутрішнього контролю, ведення достовірної облікової документації у відповідності до законодавства та стандартів України, яка б розкривала з обґрунтованою впевненістю у будь-який час фінансовий стан Товариства та

свідчила про те, що фінансова звітність відповідає вимогам МСФЗ. Керівництво застосовує необхідних заходів щодо збереження активів Товариства, виявлення і запобігання випадкам шахрайства та інших порушень.

### ***Економічне середовище, в якому Товариство здійснює свою діяльність***

Стабільність української економіки значною мірою залежить від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної та правової систем, економіки в цілому та вирішення конфлікту на сході країни. Внаслідок цього економічна діяльність в Україні пов'язана з ризиками, які не є типовими для розвинених країн.

Економіка України схильна до впливу ринкових коливань і зниження темпів економічного зростання у світовій економіці. Теперішня політична ситуація відчутно вплинула на економіку України.

Законодавство в Україні допускає різні тлумачення та часто змінюється.

Подальший економічний розвиток України значною мірою залежить від ефективності економічних, фінансових та монетарних заходів, які вживаються Урядом, а також від змін у податковій, юридичній, політичній сферах.

Керівництво не може передбачити всі тенденції, які можуть впливати на сектор та інші галузі економіки, а також те, який вплив вони можуть здійснювати на майбутній фінансовий стан Товариства. Керівництво впевнене, що воно вживає всіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності та розвитку Товариства.

### ***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, а також той факт, що Товариство є організацією, здатною продовжувати свою діяльність на безперервній основі у найближчому майбутньому. Керівництво має намір розвивати діяльність Товариства в Україні. На думку керівництва, застосування припущення щодо здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі є адекватним, враховуючи належний рівень достатності капіталу та зобов'язання учасників надавати підтримку Товариству. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло б продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

## ***ОСНОВИ ДЛЯ ПІДГОТОВКИ, ЗАТВЕРДЖЕННЯ ТА ПОДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ.***

---

### ***Достовірне подання та відповідність МСФЗ***

Фінансова звітність Товариства була підготовлена у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), виданими Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО).

Основи підготовки фінансової звітності викладено в Положенні про облікову політику на 2016 рік.

Компанія вела облікові записи відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за звітний рік, що закінчився 31 грудня 2016 року, є: Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку (МСБО)

34 «Проміжна фінансова звітність» та 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 станом на 01 січня 2015 року, що офіційно оприлюднені 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.

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

У складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено стандарт МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання», які набувають чинності з 01 січня 2018 року.

За рішенням керівництва Товариство МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання» до дати набуття чинності не застосовується.

### **Період звітності з 01.01.2016 по 31.12.2016**

#### **Перелік звітів:**

- а) Звіт про фінансовий стан (Баланс) на кінець періоду;
- б) Звіт про сукупні прибутки і збитки та інший сукупний дохід за період ;
- в) Звіт про зміни у власному капіталі за період;
- г) Звіт про рух грошових коштів за період;
- г) Примітки, що містять стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

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

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

### **Рішення про затвердження фінансової звітності**

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

### **Суттєві положення облікової політики**

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи 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. Керівництво Товариства вважає, що в наданій фінансовій звітності всі оцінки наведені за справедливою вартістю.

Облікова політика Товариства базується на чинному законодавстві України, міжнародних стандартах фінансової звітності та тлумаченнях, які були випущені Комітетом з тлумачень міжнародних стандартів фінансової звітності, національних положеннях (стандартах) бухгалтерського обліку.

Звітність, складена Товариством, ґрунтується на основних вимогах щодо розкриття інформації у фінансовій звітності відповідно до МСФЗ та інших нормативно-правових актів.

В своїй обліковій політиці Товариство керується принципами достовірності, повноти висвітлення, превалювання сутності над формою, автономності, обачності, безперервності, нарахування та відповідності доходів і витрат, послідовності та історичної (фактичної) собівартості.

Основою оцінок активів та зобов'язань, що застосовувалися під час складання фінансових звітів є історична (первісна) собівартість.

Активи та зобов'язання визнаються у фінансовій звітності, якщо є ймовірність надходження або вибуття майбутньої економічної вигоди, пов'язаної з такими активами та зобов'язаннями, та вони мають вартість, яку можна достовірно визначити.

### **Основа формування облікових політик**

Облікові політики – конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практики, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. Товариство застосовує облікові політики, які 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 застосовуються, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

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

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

Упродовж 2016 року потреби у змінах в облікових політиках не було.

### **Методи подання інформації**

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 якими витрати класифікуються відповідно до їх функцій, як частини собівартості, чи наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в цих Примітках.

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 виплат формується на основі облікових записів Товариства.

### **МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання», МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка»**

#### Первісне визнання

Згідно з положеннями МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» при первісному визнанні фінансові активи оцінюються та відображаються за їх фактичною собівартістю, яка складається із справедливої вартості активів, зобов'язань або інструментів власного капіталу, наданих або отриманих в обмін на відповідний фінансовий інструмент, і витрат, які безпосередньо пов'язані з придбанням або вибуттям фінансового інструмента (комісійні, обов'язкові збори та платежі при передачі фінансових інструментів тощо). Під час первісного визнання фінансових активів Товариство присвоює їм відповідну категорію і потім може перекласифікувати фінансові активи у деяких випадках, зазначених нижче.

### Дата визнання

Всі стандартні операції з купівлі-продажу фінансових активів відображаються на дату операції, тобто на дату, коли Товариство стає стороною договору щодо відповідного фінансового інструменту. До стандартних операцій з купівлі-продажу відносяться операції з купівлі або продажу фінансових активів, в рамках яких передбачається передача активів у строки, встановлені законодавством або прийняті на ринку.

У відповідності з МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» Товариство не визнає в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності цінні папери, передані за договорами на брокерське обслуговування клієнтів. Дані активи обліковуються Товариством на позабалансових рахунках.

Інші фінансові активи обліковуються у відповідності МСБО 32 та 39 та з метою складання фінансової звітності класифікуються за категоріями:

- утримуються для торгівлі;
- утримуються до погашення;
- утримуються для продажу;
- інвестиції в асоційовані компанії;
- інвестиції в дочірні підприємства;

При цьому застосовуються такі стандарти:

- а) як інвестиції в асоційоване або спільне підприємство (IAS 28);
- б) як інвестиції в дочірнє підприємство (IFRS 3);
- в) за амортизованою собівартістю (IFRS 9);
- г) за справедливою вартістю (IFRS 9).

Відповідно до МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» інвестиції для торгівлі обліковуються по справедливій вартості з віднесенням її зміни на прибуток чи збиток. Інвестиції, що мають фіксований строк погашення та утримуються до погашення обліковуються по амортизованій собівартості. Інвестиції, що не мають фіксованого строку погашення, обліковуються по собівартості. Інвестиції, що утримуються для продажу, обліковуються за справедливою вартістю з віднесенням її зміни на власний капітал.

Оцінка інвестицій на дату балансу інститутів спільного інвестування в асоційовані підприємства здійснюється за справедливою вартістю.

Справедлива вартість визначається шляхом множення частки у статутному капіталі підприємства у гривні на понижувальний або підвищувальний коефіцієнти.

Понижувальний коефіцієнт розраховується за формулою:

$$K1 = \Phi * Д \% / 100 / Д \text{ грн.} - 1;$$

Де K1 – коефіцієнт понижуючий;

Φ - фінансовий результат підприємства;

Д % - частка у статутному капіталі у відсотках;

Д грн. - частка у статутному капіталі у гривні.

Підвищувальний коефіцієнт розраховується за формулою:

$$K1 = \Phi * Д \% / 100 / Д \text{ грн.} + 1;$$

Де K1 – коефіцієнт підвищуючий;

Φ - фінансовий результат підприємства;

Д % - частка у статутному капіталі у відсотках;

Д грн. - частка у статутному капіталі у гривні.

Підвищувальний коефіцієнт застосовується у разі позитивного фінансового результату. Понижуючий коефіцієнт застосовується у разі від'ємного фінансового результату.

### **Взаємозалік**

Взаємозалік фінансових активів та зобов'язань з відображенням лише чистого сальдо у звіті про фінансовий стан здійснюється тільки за наявності юридично закріпленого права здійснювати згортання або наміру провести розрахунок шляхом взаємозаліку або реалізувати актив і одночасно погасити зобов'язання.

### **Перекласифікація фінансових активів**

Фінансовий актив, класифікований як наявний для продажу, якщо він відповідає визначенню кредитів та дебіторської заборгованості, може бути перекласифікований у категорію кредитів та дебіторської заборгованості, якщо Товариство має намір і можливість утримувати даний актив у найближчому майбутньому або до погашення.

### **Дебіторська заборгованість**

Дебіторська заборгованість складається із позик, торгової та іншої дебіторської заборгованості.

Дебіторська заборгованість поділяється на поточну (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Товариство здійснює переказ частини довгострокової дебіторської заборгованості до складу короткострокової, коли за умовами договору до погашення частини суми заборгованості залишається менше 365 днів.

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

Справедливу вартість довгострокової позики або дебіторської заборгованості, за якими не нараховуються відсотки, можна оцінити як теперішню вартість усіх майбутніх надходжень грошових коштів.

При визначенні вартості позики потрібно враховувати можливу наявність суттєвої відмінності процентної ставки, передбаченої договором позики, від поточних ринкових ставок (дисконтовані грошові потоки за різними ставками можуть суттєво відрізнитися).

Поріг суттєвості відмінності ринкової процентної ставки та договірної ставки становить 30 % .

Позики відображаються в обліку, починаючи з дати видачі коштів позичальникам.

Після первісного визнання дебіторська заборгованість оцінюється за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка із урахуванням вимог до зменшення корисності. Ефективна ставка відсотка - це ставка, яка точно дисконтує очікуваний потік майбутніх грошових платежів від строку погашення до поточної чистої балансової вартості фінансового активу.

Різниця між первісною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю в дату виникнення заборгованості списується на збиток від первісного визнання активу, з подальшою амортизацією цієї різниці протягом періоду погашення. Якщо дебіторська заборгованість погашається достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення. Подальша оцінка дебіторської заборгованості, на яку нараховуються відсотки за ставкою, що дорівнює або перевищує ринкову, і контракт передбачає щомісячне погашення нарахованих відсотків, здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює її номінальній вартості.

Короткострокова дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка може оцінюватися за ціною операції, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. Суттєвим є вплив, якщо різниця становить більше 30 %.

Поточна торгова дебіторська заборгованість відображається за справедливою вартістю, яка дорівнює її вартості погашення.

Безнадійною визнається заборгованість, щодо якої не існує вірогідності її погашення. Даний факт затверджується керівником Товариства.

У разі порушення термінів погашення дебіторської заборгованості, Товариство створює резерв на покриття збитків від зменшення корисності.

Зазначений резерв створюється за кожним дебітором на індивідуальній основі, виходячи із кількості днів прострочення:

- до 30 днів – 5 % від суми боргу;

- від 31 до 90 днів - 15 % від суми боргу;
- від 91 до 180 днів - 50 % від суми боргу;
- від 181 до 365 днів – 100 % від суми боргу.

З метою визначення суми амортизації дисконту, премії і амортизованої собівартості фінансових інвестицій розмір ефективної ставки процента застосовується для дебіторської заборгованості на рівні прийнятих ставок на підприємстві на дату здійснення оцінки, а для кредиторської заборгованості на рівні середньоринкових ставок кредитування юридичних осіб.

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

Грошові кошти включають грошові кошти на поточних рахунках та депозити до запитання. Термін МСФЗ «депозит до запитання» відповідає терміну «депозит на вимогу», який застосовується у банківському законодавстві. Відповідно до пункту 1.1 Положення про порядок здійснення банками України вкладних (депозитних) операцій з юридичними і фізичними особами, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 03.12.2003 № 516, «вклади (депозити) на вимогу – це грошові кошти або банківські метали, що розміщені вкладниками в банках на умовах видачі вкладу (депозиту) на першу вимогу вкладника або здійснення платежів за розпорядженням власника рахунку». Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається, як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше трьох місяців з дати придбання (наприклад, депозити зі строком розміщення до трьох місяців). Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводитися у національній валюті, в іноземній валюті та у банківських металах. Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній (національній) валюті за офіційними курсами Національного банку України (далі – НБУ). Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки. Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом НБУ на дату оцінки.

### ***МСБО 18 «Виручка»***

#### ***Визнання доходів***

Дохід (виручка) від реалізації товарів, робіт, послуг визнається в разі наявності всіх наведених нижче умов на основі принципу нарахування:

- сума доходу (виручка) може бути достовірно визначена;
- є ймовірність надходження економічних вигід, пов'язаних з операцією;
- можна достовірно оцінити ступінь завершеності операції на кінець звітного періоду;
- можна достовірно оцінити витрати, понесені у зв'язку з операцією, та витрати, необхідні для її завершення. Для оцінки ступеню завершеності операції використовується метод огляду виконаної роботи. Дохід від реалізації цінних паперів (які для Товариства є товаром) визнається тоді, коли фактично відбувся перехід від продавця до покупця значних ризиків, вигід та контроль над активами (право власності передано) та дохід відповідає всім критеріям визнання. У відповідності з МСБО 18, МСБО 32 та МСБО 39.

Особливих вимог визнання доходу від реалізації товарів відповідно з політикою Товариства не визначено. В разі надання Товариством послуг по виконанню робіт, обумовлених контрактом, протягом узгодженого періоду, доходи визнаються у тому звітному періоді, в якому надані послуги.

Процентний дохід визнається у тому періоді, до якого від належить, виходячи з принципу нарахування.

### ***Визнання витрат***

Витрати визнаються витратами певного періоду одночасно з визнанням доходу, для отримання якого вони були здійснені. Витрати, які не можливо прямо пов'язати з доходом певного періоду, відображаються у складі витрат того звітного періоду, в якому вони були здійснені.

### ***МСБО 23 «Витрати на позики»***

Товариство для складання фінансової звітності застосовує базовий підхід до обліку по займах, кредитах, позиках відповідно до МСБО 23. Витрати по займах (процентні та інші витрати, понесені у зв'язку з залученням займів) визнаються в якості витрат того періоду, в якому понесені з відображенням у звіті про фінансові результати, або капіталізуються в залежності від цільового призначення.

### ***МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи»***

Облік та визнання зобов'язань та резервів Товариства відбувається відповідно до МСБО 37.

Зобов'язання Товариства класифікуються як довгострокові (строк погашення більше 12 місяців) та поточні (строк погашення до 12 місяців).

Довгострокові зобов'язання (крім відстрочених податків на прибуток) відображаються в залежності від виду або за амортизаційною, або по дисконтованою вартістю.

Поточна кредиторська заборгованість обліковується та відображається в Балансі за первинною вартістю, яка дорівнюється справедливій вартості отриманих активів або послуг.

Товариство проводить переведення частини довгострокової кредиторської заборгованості до складу короткострокової, коли станом на дату Балансу за умовами договору до повернення частини боргу залишається менше ніж 365 днів.

Забезпечення визнаються у фінансовій звітності Товариства, якщо у нього є поточні юридичні або інші зобов'язання, що виникли в результаті минулих подій, для погашення яких ймовірно вибуття ресурсів, що втілюють економічні вигоди, а сума таких зобов'язань може бути достовірно оцінена.

Товариство визнає умовні зобов'язання, виходячи з їх критеріїв визнання, враховуючи оцінку вірогідності їх виникнення та сум погашення, отриманих від експертів.

Умовні зобов'язання не визнаються у фінансовій звітності, вони розкриваються у примітках, якщо ймовірний відтік ресурсів є суттєвим.

Умовні активи не визнаються у фінансовій звітності, але розкриваються у примітках до фінансової звітності тою мірою, в якій ймовірно отримання Товариством економічних вигід.

### ***МСБО 12 «Податки на прибуток».***

Витрати з податку на прибуток визначаються та відображаються у фінансовій звітності Товариства відповідно до МСБО 12. Податок на прибуток обчислюється, виходячи з бухгалтерського фінансового результату (прибутку чи збитку). У Податковому обліку податок на прибуток обчислюється враховуючи/не враховуючи різниці, передбачені ПКУ в залежності від суми доходу за останній рік за даними бухгалтерського обліку.

Сума податку на прибуток включає суму поточного податку за рік і суму відстроченого податку. Податок на прибуток відображається в складі прибутку або збитку в повному обсязі, за винятком сум, що відносяться до операцій, відображених у складі іншого сукупного доходу, або до операцій із власниками, відображених безпосередньо на рахунках власних засобів, які, відповідно, входять до складу іншого сукупного прибутку або безпосередньо до складу власних засобів. Поточний податок на прибуток розраховується, виходячи з передбачуваного розміру оподатковуваного прибутку за звітний період з урахуванням ставок податку на прибуток, що діяли станом на звітну дату, а також суми



зобов'язань, що виникли в результаті уточнення сум податку на прибуток за попередні звітні періоди. Враховуються також пільги з податку на прибуток для інвестиційних фондів відповідно до ПКУ.

Товариство застосовує пільгу відповідно до норми, передбаченої п.п. 141.6.1 п. 141.6 статті 146 Податкового кодексу України щодо звільнення від оподаткування коштів спільного інвестування.

### ***МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони»***

Сторони вважаються пов'язаними, якщо перебувають під контролем або суттєвим впливом інших осіб при прийнятті фінансових чи операційних рішень, що визнано МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони». Також пов'язаними сторонами вважаються підприємства і фізичні особи, які прямо або опосередковано здійснюють контроль над підприємством або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи. При визначенні, чи є компанія пов'язаною стороною, основна увага приділяється сутності відносин, а не їх юридичній формі.

Операція з пов'язаною стороною – передача ресурсів, послуг або зобов'язань між суб'єктом господарювання, що звітує та пов'язаною стороною, незалежно від того, чи призначається ціна.

### ***МСФЗ 8 «Операційні сегменти»***

Товариство в силу своїх особливостей здійснює один вид діяльності. У зв'язку з цим господарчо-галузеві сегменти не виділені.

Товариство здійснює господарську діяльність на території України, в зв'язку з цим географічні сегменти не виділяються.

У разі розширення масштабів діяльності Товариства та при появі нових видів діяльності Товариство буде представляти фінансову звітність у відповідності з МСБО 8.

Форми фінансової звітності

Товариство визначає форми представлення фінансової звітності:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) складається методом поділу активів та зобов'язань на поточні та довгострокові.
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) складається методом поділу витрат за функціональними ознаками.
- Звіт про зміни у власному капіталі подається в розгорнутому форматі.
- Звіт про рух грошових коштів складається відповідно з МСБО 7 прямим методом.
- Примітки до фінансової звітності складаються відповідно до обов'язкових вимог щодо розкриття інформації, викладених у всіх МСБО/МСФЗ.

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення.

### ***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 у бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансової або справедливої вартості 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 прибутки та збитки та інший сукупний дохід.

### ***Щодо перерахунку фінансової звітності за 2016 рік згідно з МСБО 29***

Товариство проаналізувало критерії, які характеризують показник гіперінфляції, передбачені у параграфі 3 МСБО 29. Враховуючи позитивну динаміку рівня інфляції в Україні, та факт, що економіка України з 2016 року почала виходити зі стану глибоких інфляційних процесів та проаналізувавши інші критерії, керівництво Товариства вважає, що

за показниками наведеними у підпунктах в) і г) параграфа 3 МСБО 29, економічний стан в Україні не відповідає ситуації, що характеризується гіперінфляцією.

Керівництвом було прийнято рішення не здійснювати перерахунок звітності за 2016 рік згідно з МСБО 29.

### **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 тлумачення, розроблені 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 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.

#### ***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:

- достовірно подає 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 суджень керівництво Товариства посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

- а) вимоги 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 прийняття галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

#### ***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».

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

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

а) вони з високим ступенем ймовірності зазначають зміни 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;

б) вплив змін в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

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

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

### ***Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів***

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

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

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак 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.

### **Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості**

#### ***Методики оцінювання та вихідні 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	Офіційний курс НБУ
Дебіторська заборгованість	Первісна оцінка та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю,	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки

	яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.		
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний	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.
Кредиторська заборгованість	Первісна оцінка та подальша оцінка кредиторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Витратний (Дисконтування грошових потоків)	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки

**Вплив використання закритих вихідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток**

Упродовж звітного періоду змін ймовірності погашення та очікуваних вхідних грошових потоків (дані 3-го рівня ієрархії) не спостерігалось, а отже вплив використання закритих вихідних даних для періодичних оцінок вартості на прибуток або збиток відсутній.

**Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості**

тис. грн.

Клас активів	1 рівень		2 рівень		3 рівень		Усього	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Інвестиції в асоційовані компанії	-	-	-	-	332 878	200 395	332 878	200 395

**Переміщення між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості**

Упродовж звітного періоду переміщення між рівнями ієрархії не відбувалосьь.

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

тис. грн.

Класи активів	Залишки станом на 31.12.2015	Придбання (продажі, переоцінка)	Залишки станом на 31.12.2016	Стаття у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Довгострокова дебіторська заборгованість	78 527	(78 415)	112	-
Інвестиції в асоційовані компанії	200 395	132 483	332 878	2 483 (Дохід від зміни справедливої вартості) 130 000 (придбання)

**Справедлива вартість активів**

тис. грн.

	Справедлива вартість	
	2016	2015
Інвестиції в асоційовані компанії	332 878	200 395
Грошові кошти та їх еквіваленти	1	38
Інша поточна дебіторська заборгованість	181 345	14 531
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	7790	6410
Торговельна кредиторська заборгованість	17	44
Довгострокові зобов'язання	73 085	3791
Поточні фінансові інвестиції	0	1 375

Справедлива вартість дебіторської та кредиторської заборгованості, а також інвестицій в асоційовані компанії неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів.

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достовірними, 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.

**Розкриття інформації, що підтверджує статті, подані у фінансових звітах**

**Довгострокові фінансові інвестиції в корпоративні права підприємств**

тис. грн.

Корпоративні права	31.12.2016	31.12.2015
Доля в статутному капіталі > 20 %	332 878	200 395
Доля в статутному капіталі < 20 %	138	15

При складанні фінансової звітності станом на 31.12.2015 не були окремо відображені довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі (частка яких у статутному капіталі перевищує 20%) та інші фінансові інвестиції. Крім того, довгострокові фінансові інвестиції, частка у статутному капіталі яких перевищує 20 %, були відображені не за справедливою вартістю. У рядку 1030 графі 4 Балансу за 2015 рік довгострокові фінансові інвестиції було відображено у розмірі 200 394 тис. грн.

При заповненні рядка 1030 графі 3 Балансу за 2016 рік сума була зменшена на 15 тис. грн., яка відображена у ряд.1035 графі 3 Балансу та збільшена на 16 тис. грн. (коригування на суму фінансового результату діяльності підприємств, корпоративними правами яких володіє ПАТ «ГРАТІС», які перевищують 20%).

### Дебіторська заборгованість за розрахунками

Дебіторську заборгованість визнають як актив, якщо існує вірогідність отримання майбутніх економічних вигод і може бути достовірно визначена її сума. Поточна дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи і послуги визнається за актив одночасно з визнанням доходу від реалізації продукції, товарів, робіт і послуг і оцінюється за ціною реалізації на підставі первинних бухгалтерських документів на відвантаження товарів або продукції, надання послуг.

тис. грн.			
№ з/п	Показник	31.12.2016	31.12.2015
1	Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	7790	6410
2	Інша поточна дебіторська заборгованість	181345	14531
3	Аванси видані	3	1
4	Довгострокова дебіторська заборгованість	112	78 527

Довгострокова дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за договорами позик, укладеними на строк більше одного року з щомісячною виплатою процентів.

При складанні фінансової звітності станом на 31.12.2015 довгострокова дебіторська заборгованість була відображена у рядку 1040 графі 4 Балансу у сумі 77 435 тис. грн. без врахування суми у розмірі 2 250 грн. за договором купівлі-продажу цінних паперів, термін виконання якого 17.06.2018. Оцінка довгострокової дебіторської заборгованості за амортизованою собівартістю не здійснювалась.

При заповненні рядка 1040 графі 3 Балансу за 2016 рік сума довгострокової дебіторської заборгованості була збільшена на 1 092 тис. грн. (2 250 тис. грн. - 1 158 тис. грн. коригування довгострокової дебіторської заборгованості станом на 31.12.2015 за підсумками її оцінки за амортизованою собівартістю).

Отже, 77 435 тис. грн.+1 092 тис. грн. = 78 527 тис. грн.

Станом на 31.12.2016 року поточна дебіторська заборгованість Товариства складається з іншої поточної дебіторської заборгованості в розмірі 181 345 тис. грн. у вигляді позик, наданих на строк, що не перевищує 12 місяців та нарахованих процентів за договорами позики, що становлять 7 790 тис. грн.

### Ступінь повернення дебіторської заборгованості

Сумнівною дебіторською заборгованістю вважають поточну дебіторську заборгованість, щодо якої існує невпевненість в її поверненні боржником.

Ступінь повернення цих активів значною мірою залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства та визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, резерв на зазначені

активи не потрібен.

Станом на 31.12.2016 безнадійна дебіторська заборгованість та сумнівні борги у Товариства відсутні.

### Поточні фінансові інвестиції

	31.12.2016	31.12.2015
Акції прості іменні, емітент ПАТ «ФК «АОА «ІНВЕСТМЕНТС», 12 500 штук	0	1 375

У зв'язку з рішенням НКЦПФР від 07.06.2016 року «Про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку ЦП» стосовно акцій цього емітента керівництвом Товариства було прийнято рішення про їх переоцінку на 100 % вартості.

### Грошові кошти та їх еквіваленти в національній валюті

Грошові кошти та їх еквіваленти класифіковано на кошти в національній та іноземній валюті, готівку в касі підприємства.

У 2016 році Товариство не проводило операцій з готівкою та операцій з іноземною валютою. Відбувалися лише безготівкові операції по поточному рахунку, пов'язані із здійсненням господарської діяльності підприємства.

Залишок коштів в національній валюті станом на 31.12.2016 становив 1 тис. грн.

Інформація про грошові кошти та їх еквіваленти:

тис. грн.

№ з/п	Показник	31.12.2016	31.12.2015
1	Каса	0	0
2	Поточний рахунок у банку	1	38
	<b>Разом</b>	<b>1</b>	<b>38</b>

### Статутний капітал

Станом на 31.12.2016 Статутний капітал Товариства відповідно до Статуту складає 135 000 000,00 грн. (Сто тридцять п'ять мільйонів грн. 00 коп.), що відповідає вимогам ст. 63 ЗУ «Про інститути спільного інвестування».

Статутний капітал розподілено наступним чином:

Найменування Засновника	Розмір внеску, грн.	% у Статутному капіталі
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕРНСТАЙЛ», код ЄДРПОУ 39279160	135 000 000,0	100%
<b>РАЗОМ</b>	<b>135 000 000,0</b>	<b>100</b>

Відповідно до Статуту Фонду розмір початкового статутного капіталу становить 1 500 030 (Один мільйон п'ятсот тисяч тридцять) гривень 00 копійок. На дату державної реєстрації Статуту Фонду початковий статутний капітал сплачено в повному обсязі цінними паперами (акціями), що допущені до торгів на фондовій біржі. Початковий статутний капітал поділяється на 1 500 030 (Один мільйон п'ятсот тисяч тридцять) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок кожна. Акції випущено в бездокументарній формі.

Відповідно до нової редакції Статуту статутний капітал становить 135 000 000 (Сто тридцять п'ять мільйонів) грн., який розділено на 135 000 000 акцій, номінальною вартістю 1 грн.

На 31.12.2016 Статутний капітал сплачений у сумі 135 000 000 грн., у повному обсязі. У звітному періоді розмір статутного капіталу Товариства не змінювався.

### Власний капітал

#### Інформація про власний капітал

тис. грн.			
№ з/п	Показник	31.12.2016	31.12.2015
1	Статутний капітал	135 000	135 000
2	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	271 065	162 443
3	Неоплачений капітал	0	0
	<b>Разом</b>	<b>406 065</b>	<b>297 443</b>

Нерозподілений прибуток, відображений у фінансовій звітності за 2015 рік у розмірі 157 376 тис. грн., відкориговано через рахунок 44 бухгалтерського обліку в сторону збільшення на суму 5 067 тис. грн., яка складається з:

- доходу від участі в капіталі за 2015 рік у сумі 162 тис. грн.;
- втрати від участі в капіталі 146 тис. грн.;
- суми амортизації дисконту за підсумками оцінки довгострокової дебіторської заборгованості за амортизованою собівартістю за 2015 рік у сумі 1 158 тис. грн.;
- суми амортизації дисконту за підсумками оцінки довгострокової кредиторської заборгованості за амортизованою собівартістю за 2015 рік у сумі 6 208 тис. грн.;
- коригування поточної дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги на суму авансового платежу, яка була у 2015 році відображена у витратах у розмірі 1 тис. грн. (162 тис. грн. – 146 тис. грн. + 6 208 тис. грн. - 1 158 тис. грн. + 1 тис. грн. = 5 067 тис. грн. )

#### Зобов'язання

Зобов'язання визнається, якщо його оцінка може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічних вигод у майбутньому внаслідок його погашення. Якщо на дату балансу раніше визнане зобов'язання не підлягає погашенню, то його сума включається до складу доходу звітного періоду. Поточними зобов'язаннями й забезпеченнями підприємства визнані такі, що мають строк погашення не більше ніж 12 місяців та класифіковані, виходячи з відповідності будь-якому з критеріїв, визначених у п. 66 МСБО 1.

#### Інформація про зобов'язання

тис. грн.			
№ з/п	Показник	31.12.2016	31.12.2015
1	Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	17	44
2	Інші поточні зобов'язання	43 100	14
3	Інші довгострокові зобов'язання	73 085	3 791
	<b>Разом</b>	<b>116 202</b>	<b>3 849</b>



При складанні фінансової звітності станом на 31.12.2015 довгострокова кредиторська заборгованість була відображена у складі поточних зобов'язань у рядку 1690 графи 4 Балансу. Оцінка за амортизованою собівартістю не здійснювалось.

При складанні звітності за 2016 рік довгострокова кредиторська заборгованість відображена у рядку 1515 графи 3 Балансу за амортизованою собівартістю у сумі 3 791 тис. грн. (9 999 тис. грн. – 6 208 тис. грн. амортизації дисконту за підсумками оцінки довгострокової кредиторської заборгованості за амортизованою собівартістю).

Довгострокова кредиторська заборгованість, відображена у рядку 1515 графи 4 Балансу у сумі 73 085 тис. грн. була оцінена за амортизованою собівартістю, виходячи з середньої процентної ставки на ринку кредитування юридичних осіб у розмірі 25 % річних.

тис. грн.

<b>Сума за умовами договорів</b>	<b>За амортизованою собівартістю</b>
142 069	73 085

До складу рядку 1615 балансу «Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги» станом на 31.12.2016 включено заборгованість за розрахунками з надання послуг, в тому числі винагорода КУА у розмірі 15 тис. грн.

До складу рядку балансу «Інші поточні зобов'язання» включено заборгованість за договорами купівлі-продажу фінансових інвестицій в сумі 43 100 тис. грн.

Прострочена заборгованість на звітну дату відсутня. Нарахування та сплата податків і зборів проводилося у відповідності до чинного законодавства України.

У Товариства відсутні довгострокові та непередбачені зобов'язання.

## **ДОХОДИ І ВИТРАТИ**

### **МСБО 18 «Виручка» (Доходи)**

Доходи визнаються у тому періоді, коли вони були нараховані (за методом нарахування), витрати – також за методом нарахування, на підставі відповідності цим доходам. Доходи визнаються згідно з вимогами МСФЗ (IAS) 18 «Дохід». Зокрема, доходи від реалізації продукції (товарів) визнаються у разі задоволення всіх наведених далі умов: покупцеві передані суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю; у підприємства не залишається ані подальша участь управлінського персоналу, ані ефективний контроль за проданою продукцією (товарами); суму доходу можна достовірно оцінити; ймовірне надходження економічних вигод, пов'язаних з операцією; витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити. Якщо в Товариства залишаються суттєві ризики щодо володіння, дохід не визнається. Дохід оцінюється за справедливою вартістю компенсації, яка була отримана або підлягає отриманню. Склад доходів прийнятий аналогічним складу відповідних доходів за П(С)БО 15 «Дохід», оскільки МСФЗ не надає вказівок стосовно складу доходів.

Враховуючи те, що основним видом діяльності Товариства є інвестиційна діяльність, результат від операцій з купівлі-продажу цінних паперів відображено як чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг).

Діяльність Товариства за 2016 рік характеризується наступними основними показниками:

<b>Найменування показника</b>	<b>Дані за 2016 рік, тис. грн.</b>	<b>Дані за 2015 рік, тис. грн.</b>
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	5	-
Інші фінансові доходи	43 419	6 935

Інші доходи	69 007	6 208
Інші операційні доходи	13	-
Дохід від участі в капіталі	2 717	162
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	-	-
Адміністративні витрати	232	250
Інші операційні витрати	-	-
Фінансові витрати		
Втрати від участі в капіталі	234	146
Інші затрати	6 073	1 275
<b>Фінансовий результат до оподаткування</b>	<b>108 622</b>	<b>11 634</b>

#### Інформація щодо отриманих доходів за 2016 рік

До інших операційних доходів, обсяг яких у 2016 році становить 13 тис. грн., включено доходи від переоцінки фінансових інвестицій – 12 тис. грн. та сума списаної кредиторської заборгованості за послуги у зв'язку з припиненням підприємства-кредитора - 1 тис. грн.

До інших доходів в сумі 69 012 тис. грн. включено:

- результат за операціями з купівлі-продажу цінних паперів у сумі 5 тис. грн. (сума продажу ЦП - 43 466 тис. грн., собівартість – 43 461 тис. грн.);
- результат оцінки довгострокової кредиторської заборгованості за амортизованою собівартістю – 69 007 тис. грн.

До інших фінансових доходів на загальну суму 43 419 тис. грн. включено відсотки за договорами позик – 43 418 тис. грн. та відсотки за договорами депозитів - 1 тис. грн.

ПАТ «ГРАТІС» володіє корпоративними правами підприємств, частка яких у статутному капіталі перевищує 20%.

Підприємствами, частка у статутному капіталі яких перевищує 20 %, була надана фінансова звітність за підсумками 2016 року, на підставі якої Товариством було визнано дохід від участі в капіталі у розмірі 2 717 тис. грн.

#### Інформація щодо витрат за 2016 рік

Адміністративні витрати

	тис. грн.
	2016
Оренда та утримання офісу	3
Винагорода за консультаційні, інформаційні, аудиторські та інші послуги	33
Винагорода КУА	175
Інші витрати загальногосподарського призначення	21
<b>ВСЬОГО</b>	<b>232</b>

До складу інших витрат, обсяг яких за 2016 рік становить 6 073 тис. грн., включено наступні витрати:

- переоцінка ЦП – 1 000 тис. грн.;
- витрати від амортизації дисконту за довгострокової кредиторської заборгованості, яка була оцінена за амортизованою собівартістю – 5 073 тис. грн.

Враховуючи вимоги щодо надання порівняльної інформації з метою її співставлення, дані доходів та витрат за 2015 рік були відкориговані з врахуванням внесених змін до нерозподіленого прибутку на початок 2016 року.

Показник	сума	Зміст коригування
Інші доходи	6 208	суми амортизації дисконту за підсумками оцінки довгострокової кредиторської заборгованості за амортизованою собівартістю за 2015 рік у сумі 6 208 тис. грн.
Дохід від участі в капіталі	162	Не були відображені за 2015 рік
Адміністративні витрати	250	Витрати були зменшені на 1 тис. грн. на суму авансового платежу
Втрати від участі в капіталі	146	Не були відображені за 2015 рік
Інші затрати	1 275	117 (результат операцій з ЦП, сума продажу ЦП – 155 165 тис. грн., собівартість – 155282 тис. грн.) плюс сума амортизації дисконту за підсумками оцінки довгострокової дебіторської заборгованості за амортизованою собівартістю за 2015 рік.
<b>Фінансовий результат до оподаткування</b>	<b>116 34</b>	<b>Збільшення на 5 067 тис. грн.</b>

#### **МСБО 23 «Витрати на позики»**

Станом на 31.12.2016 року Товариство не мало жодних позик, у т.ч. позик капіталізованих та некапіталізованих (кредити, займи, позики та ін.)

#### **МСБО 12 «Податки на прибуток»**

Поточна ставка податку на прибуток у 2016 році складала 18% . Товариство має пільги з податку на прибуток відповідно ПКУ.

Товариство застосовує пільгу відповідно до норми п.п. 141.6.1 п. 141.6 статті 146 Податкового кодексу України щодо звільнення від оподаткування коштів спільного інвестування.

У фінансовій звітності Товариства за 2016 рік не було підстав визнавати умовні активи, зобов'язання.

**Судові справи** – в ході своєї поточної діяльності Товариство у 2016 році не було об'єктом судових справ, розглядів, позовів, вимог та претензій.

На думку керівництва Товариства, станом на 31.12.2016 відповідні положення законодавства інтерпретовані ним коректно, вірогідність збереження фінансового стану, в якому знаходиться Товариство в зв'язку з податковим, валютним та митним законодавством, являється високою. Для тих випадків, коли, на думку керівництва Товариства, є значні сумніви в збереженні вказаного положення Товариства, в фінансовій звітності визнані належні зобов'язання.

### **Звіт про рух грошових коштів**

Звіт грошових коштів за 2016 рік складено за вимогами МСБО 7 за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

Грошові потоки в іноземній валюті відсутні.

### **ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ**

Головними цілями управління капіталом Товариства є:

- забезпечення здатності безперервної діяльності Товариства в майбутньому;
- забезпечення прибутку учасникам шляхом утворення відповідних цін на послуги пропорційно рівням ризиків.

Товариство здійснює моніторинг капіталу на основі балансової вартості власного капіталу та своїх зобов'язань. Метою Товариства в управлінні капіталом є утримання оптимального співвідношення капіталу та зобов'язань.

#### ***МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони»***

Пов'язаними особами Товариства є:

Товариство з обмеженою відповідальністю «ЕРНСТАЙЛ», код ЄДРПОУ 39279160.  
ПАТ «ГРАТІС» володіє наступними корпоративними правами:

- ТОВ «ФК «АРТФІН» (код ЄДРПОУ 38488377) - 99,99 % статутного капіталу;
- ТОВ «ФІРМА «ДНІПРО-КОНТРАКТ» (код ЄДРПОУ 23359123) - 50 % статутного капіталу;
- ТОВ «СЛАВ АБЗ» (код ЄДРПОУ 40110681) - 95 % статутного капіталу;
- ТОВ «СЛАВСПЕЦТЕХ» (код ЄДРПОУ 40106434) - 95 % статутного капіталу;
- ТОВ «ПРАЙМ ФІНЕКСПЕРТ» (код ЄДРПОУ 40071297) - 100 % статутного капіталу.

Упродовж 2016 року Товариством було укладено з вищеназваними підприємствами договори позик, заборгованість за якими становить:

	тис. грн.
	<b>31.12.2016</b>
ТОВ «ФК «АРТФІН»	112
ТОВ «ФІРМА «ДНІПРО-КОНТРАКТ»	12 433
ТОВ «СЛАВ АБЗ»	8 000
ТОВ «СЛАВСПЕЦТЕХ»	3 294
ТОВ «ПРАЙМ ФІНЕКСПЕРТ»	70 549

Кредиторська заборгованість із пов'язаними особами станом на 31.12.2016 року відсутня.

#### ***Політика управління ризиками.***

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість фінансових 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. Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, які виникають у Товариства, на встановлення контролю за ризиками, а також постійного моніторингу за рівнем ризиків, дотримання встановлених обмежень та політики управління ними. 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. Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на підставі «Положення про встановлення показників, лімітів та інструментарію оцінки ризиків»

***Управління ризиком капіталу*** – Товариство управляє своїм капіталом для того, щоб забезпечити своє функціонування на безперервній основі, розширення бізнесу і, водночас,

гарантувати максимальний прибуток учасникам шляхом оптимізації балансу власних та залучених коштів.

Керівництво здійснює огляд структури капіталу на щомісячній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризику.

Основними ризиками, які виникають при використанні фінансових інструментів Товариства є *ринковий ризик, кредитний ризик та ризик ліквідності*.

**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.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка платоспроможності контрагентів, для чого використовується їх фінансова звітність.

Оцінка кредитного ризику здійснюється, виходячи з розрахунку суми балів за наступними показниками.

Показник	Критерій	Фактичне значення кількості балів
Питома вага простроченої дебіторської заборгованості у активах підприємства > 180 календарних днів	0%-5 % - 0 балів 5,01%-10% - 1 бал >10,01% - 2 бали	0
Рівень платоспроможності дебітора (емітента)	Показник платоспроможності (оборотні активи/поточні зобов'язання) > 1 ≥1 – 0 балів 0,99 – 0,5 – 1 бал < 0,5 - 2 бали	0

Загальна кількість балів за кредитним ризиком становить 0, що свідчить про низький рівень кредитного ризику.

**Ринковий ризик** – це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовими інструментами буде коливатися, внаслідок зміни ринкових цін. Ринкові ціни включають в себе наступні ризики: валютний ризик (виникає внаслідок можливості того, що зміни курсів валют будуть здійснювати негативний вплив на майбутні грошові потоки чи справедливу вартість фінансових інструментів), ризик зміни відсоткової ставки (виникає внаслідок можливості того, що зміни в процентних ставках негативно вплинуть на майбутні грошові потоки або справедливу вартість фінансових інструментів), інший ціновий ризик.

Показник	Критерій	Фактичне значення кількості балів
Зменшення ціни ЦП за підсумками біржових торгів у процентному співвідношенні до їх балансової вартості	0 % - 10 % - 0 балів 10,01 % - 20 % - 1 бал >20,01 % - 2 бали	0
Питома вага активів, на які впливає курс валют у загальних активах підприємства	0%-2 % - 0 балів 2,01%-5% - 1 бал >5,01% -2 бали	0
Питома вага проблемних* ЦП у загальних активах підприємства	0%-5 % - 0 балів 5,01%-10% - 1 бал >10,01% - 2 бали	0
Зменшення вартості основних засобів	0 % - 10 % - 0 балів	0

(крім інвестиційної нерухомості)	10,01 % - 20 % - 1 бал >20,01 % - 2 бали	
----------------------------------	---	--

У зв'язку в відсутності у Товариства активів, яким притаманний ринковий ризик загальна кількість балів за ринковим ризиком становить 0, що свідчить про низький рівень ринкового ризику.

**Ризик ліквідності** – представляє собою ризик того, що товариство не зможе погасити свої зобов'язання під час настання строків їхнього погашення у звичайних або непередбачених умовах. Позиція ліквідності Товариства контролюється та управляється. Товариство використовує процес детального бюджетування та прогнозування грошових коштів, облік і аналіз вимог і зобов'язань у розрізі контрактних термінів погашення, для того, щоб гарантувати наявність адекватних ресурсів для виконання своїх платіжних зобов'язань.

### Зміни облікової політики

Фінансова звітність Товариства за 2016 рік складена згідно звітної політики у відповідності з МСФЗ. Змін в обліковій політиці у 2016 році не було.

### МСФЗ 8 «Операційні сегменти»

В силу специфіки діяльності Товариства господарчо-галузеві та географічні сегменти не виділені, оскільки діяльність Товариства у звітному періоді здійснювалася в **одному** операційному сегменті. Таким чином, у звітному році доля сегментів в сукупних доходах та витратах була 100%.

### МСБО 10 «Події після звітного періоду»

Відповідно до МСБО 10 «Події після звітного періоду» повідомляємо, що події після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, однак мають істотний вплив на фінансовий стан підприємства, **не відбувалися**.

Директор ТОВ «КУА «ФОРТЕЦЯ»



Матусевич О.А.

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «ФОРТЕЦЯ»

Гастуляк О.Л.

