

Підприємство	ТОВ "Компанія з управління активами"Чорноморець-Капітал"	Дата (рік, місяць, число)	2017	01	01
Територія	ОДЕСЬКА	за ЄДРПОУ	35819643		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	5110137500		
Вид економічної діяльності	Управління фондами	за КОПФГ	240		
Середня кількість працівників	1 4	за КВЕД	66.30		
Адреса, телефон	проспект Гагаріна, буд. 12, корпус А, м. ОДЕСА, ОДЕСЬКА обл., 65039		797-25-44		
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)					
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):					
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку					
за міжнародними стандартами фінансової звітності					

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на **31 грудня 2016** р.

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	2	2
первісна вартість	1001	6	6
накопичена амортизація	1002	4	4
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	34	34
знос	1012	34	34
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	574	374
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	576	376
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Виробничі запаси	1101	-	-
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1 123	774
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	27	134
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	11 960	11 700
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	-	4
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	-	4
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	13 110	12 612
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	13 686	12 988

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	12 000	12 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	6	10
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1	(109)
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	12 007	11 901
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	13
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	13
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	13
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	1 679	1 074
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	1 679	1 074
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	13 686	12 988

Керівник

Музиченко-Козловський Сергій Андрійович

Головний бухгалтер

Данильчук Вікторія Вікторівна

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

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2016 р.

Форма N2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	330	1 359
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>	<i>2010</i>	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	<i>2011</i>	-	-
<i>премії, передані у перестраховання</i>	<i>2012</i>	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	<i>2013</i>	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	<i>2014</i>	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів,робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>	<i>2070</i>	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	330	1 359
збиток	2095	(-)	(-)
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>	<i>2105</i>	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>	<i>2110</i>	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	<i>2111</i>	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	<i>2112</i>	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
<i>у тому числі:</i>	<i>2121</i>	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	<i>2122</i>	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	<i>2123</i>	-	-
Адміністративні витрати	2130	(243)	(828)
Витрати на збут	2150	(-)	(450)
Інші операційні витрати	2180	(96)	(15)
<i>у тому числі:</i>	<i>2181</i>	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	<i>2182</i>	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	66
збиток	2195	(9)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	116	8
Інші доходи	2240	-	2
<i>у тому числі:</i>	<i>2241</i>	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(200)	(2)
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	<i>2275</i>	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	74
збиток	2295	(93)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(13)	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	74
збиток	2355	(106)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(106)	74

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	125	161
Відрахування на соціальні заходи	2510	26	62
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	188	1 150
Разом	2550	339	1 373

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Музиченко-Козловський Сергій Андрійович

Головний бухгалтер

Данильчук Вікторія Вікторівна

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за **Рік 2016** р.

Форма №3 Код за ДКУД **1801004**

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	680	1 068
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	-	228
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(685)	(1 844)
Праці	3105	(95)	(142)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(26)	(67)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(31)	(26)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(13)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(17)	(26)
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(420)
Інші витрачання	3190	(98)	(-)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-255	-1 203
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	2
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	420	1 200
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(1)	(-)
необоротних активів	3260	(-)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі	3290	(160)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	259	1 202
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	-	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	-	-
Інші платежі	3390	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	4	-1
Залишок коштів на початок року	3405	-	1
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	4	-

Керівник

Музиченко-Козловський Сергій Андрійович

Головний бухгалтер

Данильчук Вікторія Вікторівна

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	4	(110)	-	-	(106)
Залишок на кінець року	4300	12 000	-	-	10	(109)	-	-	11 901

Керівник

Музиченко-Козловський Сергій Андрійович

Головний бухгалтер

Данильчук Вікторія Вікторівна

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року

1. Інформація про організацію

ТОВ «Компанія з управління активами «Чорноморець-Капітал» засновано 2 квітня в 2008 році як юридичну особу, яка надає професійні послуги з управління активами інституційних інвесторів.

23 вересня 2013 року Товариство отримало ліцензію Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України на провадження професійної діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)(серія АЕ № 263406, строком дії з 23.09.2013, безстрокова).

У звітному році Товариство здійснювала управління активами ПВНЗФІ «Ліга-Капітал» та ПВНЗФІ «Капітал-Інвест».

Станом на 31.12.2016 *статутний капітал* ТОВ „Компанія з управління активами «Чорноморець-Капітал" становить 12 000 000,00 (дванадцять мільйонів) гривень та розподіляється наступним чином:

–ТОВ «Агробізнесгруп» (код ЄДРПОУ 35050139) – 1 080 000,00 грн., що складає 9 % статутного капіталу Товариства;

–ПАТ «Страхова Компанія «Примор'є» (код ЄДРПОУ 20976482) - 600 000,00 грн., що складає 5% статутного капіталу Товариства.

–ПАТ «Ринок Малиновський» (код ЄДРПОУ 26343453) – 1 080 000,00 грн., що складає 9 % статутного капіталу Товариства;

–ТОВ «СТАДІОН «ЧОРНОМЕРЕЦЬ» (код ЄДРПОУ 37168967) – 2 160 000,00 грн., що складає 18 % статутного капіталу Товариства.

–ТОВ «Фінансово-Інформаційний Центр» (код ЄДРПОУ 34597882) – 7 080 000,00 грн., що складає 59 % статутного капіталу Товариства.

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 2016 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.

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

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

За рішенням керівництва Товариство МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання» до дати набуття чинності не застосовується. Дострокове застосування цього стандарту не вплинуло би на фінансову звітність Товариства за період, що закінчується 31 грудня 2016 року, оскільки Товариство не входить в сферу дії цього стандарту.

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, 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 не пізніше 22 лютого 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 інвестиційної нерухомості, яка відображається за справедливою вартістю відповідно до МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість», 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.

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».

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.

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 збут або адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 6.2, 6.3, 6.4 цих Приміток.

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

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 плюс операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

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

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

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

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

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

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

У разі призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації або прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

3.3.3. Дебіторська заборгованість

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

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

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

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

У разі суттєвого впливу фактору часу може виникнути необхідність дисконтування суми заборгованості. Вплив фактору часу є суттєвим, якщо теперішня (дисконтована з урахуванням ймовірного строку погашення) вартість дебіторської заборгованості суттєво відрізняється від поточної вартості її погашення.

Дебіторська заборгованість, за якою прострочено термін погашення, протягом строку позовної давності, оцінюється так:

- після 6 місяців прострочення, дебіторська заборгованість уцінюється на 50% від вартості погашення;
- після 9 місяців прострочення, дебіторська заборгованість уцінюється на 75% від вартості погашення;
- після 12 місяців прострочення, дебіторська заборгованість уцінюється на 100% від вартості погашення;

Дебіторська заборгованість господарського товариства, що ліквідовано та/або було визнано банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, дорівнює нулю. З дати оприлюднення інформації про припинення провадження у справі про банкрутство господарського товариства, боржника Фонду, дебіторська заборгованість боржника збільшуються до оцінної вартості, що склалась до уцінки.

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

Заборгованість з нарахованих, але не виплачених процентів уцінюється на 100% від їх вартості після 6 місяців прострочення, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

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

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, 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'юнктурі фондового ринку.

Справедлива вартість цінних паперів емітентів, обіг яких зупинено, дорівнює нулю.

Вартість цінних паперів емітентів, реєстрація випуску яких скасована НКЦПФР або за рішенням суду, дорівнює нулю. Вартість активів повинна бути змінена відповідно до цього пункту протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення інформації про скасування НКЦПФР реєстрації випуску цінних паперів на офіційному сайті НКЦПФР або з дати набрання законної сили відповідним судовим рішенням про скасування реєстрації випуску цінних паперів.

Цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено і реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю з дати оприлюднення відповідної інформації.

З дати оприлюднення інформації про припинення провадження у справі про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, боржника Товариства оцінна вартість цінних паперів такого емітента збільшуються до оцінної вартості, що склалася до дати визнання його банкрутом.

3.3.5. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить облігації. Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

У разі зміни справедливої вартості боргових цінних паперів, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

Справедлива вартість цінних паперів, обіг яких зупинений, дорівнює нулю.

При оцінці вартості активів Фонду вартість цінних паперів емітентів, реєстрація випуску яких скасована НКЦПФР або за рішенням суду, дорівнює нулю. Вартість активів повинна бути змінена відповідно до цього пункту протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення інформації про скасування НКЦПФР реєстрації випуску цінних паперів на офіційному сайті НКЦПФР або з дати набрання законної сили відповідним судовим рішенням про скасування реєстрації випуску цінних паперів.

Цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено і реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю з дати оприлюднення відповідної інформації.

З дати оприлюднення інформації про припинення провадження у справі про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, боржника Фонду оцінна вартість цінних паперів такого емітента збільшуються до оцінної вартості, що склалася до дати визнання його банкрутом.

3.3.6. *Зобов'язання.*

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

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

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

3.3.7. *Згорання 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 вартість яких більше 6000 грн.

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

3.4.2. *Подальші витрати.*

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

3.4.3. Амортизація основних засобів.

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

будівлі	- 2 %;
машини та обладнання	- 10-20%
меблі	- 20 - 33%.
інші	- 14 - 50%

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

3.4.4. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу з використанням щорічної норми 33%. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

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

3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

3.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості

До інвестиційної нерухомості Товариство відносить нерухомість (землю чи будівлі, або частину будівлі, або їх поєднання), утримувану на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: (а) використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або (б) продажу в звичайному ході діяльності.

Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли: (а) є ймовірність того, що Товариство отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю, (б) собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

Якщо будівлі включають одну частину, яка утримується з метою отримання орендної плати та другу частину для використання у процесі діяльності Товариства або для адміністративних цілей, в бухгалтерському обліку такі частини об'єкту нерухомості оцінюються та відображаються окремо, якщо вони можуть бути продані окремо.

3.5.2. Первісна та послідуєча оцінка інвестиційної нерухомості

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операцію включаються до первісної вартості. Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, наприклад, винагороди за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

Оцінка після визнання здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. Прибуток або збиток від зміни в справедливій вартості інвестиційної нерухомості визнається в прибутку або збитку. Амортизація на такі активи не нараховується.

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості визначається із залученням незалежного оцінювача. Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цін на ринку подібної нерухомості. Справедлива вартість незавершеного будівництва дорівнює вартості завершеного об'єкта за вирахуванням витрат на закінчення будівництва.

Якщо оцінити справедливую вартість неможливо, Товариство обрає для оцінки об'єктів інвестиційної нерухомості модель оцінки за собівартістю відповідно до МСБО 16 та застосовує такий підхід до всієї інвестиційної нерухомості, при цьому розкриваються причини, з яких не використовується справедлива вартість.

3.6. 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.

3.7. Облікові політики щодо оренди

Фінансова оренда - це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив. Товариство як орендатор на початку строку оренди визнає фінансову оренду як активи та зобов'язання за сумами, що дорівнюють справедливій вартості орендованого майна на початок оренди або (якщо вони менші за справедливую вартість) за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів. Мінімальні орендні платежі розподіляються між фінансовими витратами та зменшенням непогашених зобов'язань. Фінансові витрати розподіляються на кожен період таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну ставку відсотка на залишок зобов'язань. Непередбачені орендні платежі відображаються як витрати в тих періодах, у яких вони були понесені. Політика

нарахування амортизації на орендовані активи, що амортизуються, узгоджена із стандартною політикою Товариства щодо подібних активів.

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна аренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду Товариство визнає на прямолінійній основі протягом строку оренди. Затрати, включаючи амортизацію, понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати.

3.8. Облікові політики щодо податку на прибуток

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

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

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

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

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

3.9. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.9.1. 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.

3.9.2. 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.

3.9.3. Пенсійні зобов'язання

Товариство не має ніяких інших пенсійних програм, крім державної пенсійної системи України. Відповідно до українського законодавства, Товариство здійснює нарахування єдиного соціального внеску на фонд заробітної плати працівників, який становить 22 проценти від поточних нарахувань заробітної плати. Ці витрати в звіті про прибутки та збитки відносяться до періоду, в якому нараховується заробітна плата.

Крім того, на підприємстві не існує програм додаткових виплат при виході на пенсію та інших компенсаційних програм, які б потребували додаткових нарахувань.

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

3.10.1 Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.10.2. Умовні зобов'язання та активи.

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

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 відрізнитися 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

Операції, що не регламентовані МСФЗ відсутні.

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

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

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

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

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

4.5. Використання ставок дисконтування

Станом на 30.12.2016 середньозважена ставка за портфелем банківських короткострокових депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 9,6% річних, довгострокових 10,9%, за портфелем короткострокових депозитів у доларах США 6,5% річних, довгострокових 9,5% річних.

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

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

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Дата оцінки	31.12.15	31.12.15	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
Інвестиційна нерухомість	-	-	-	-	-	-	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	-	-	-	11700	11960	11700	11960
Інвестиції, до погашення	-	-	-	574,0	374,0	-	374	574

5.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2016 році цінні папери ТОВ "Круїз Делюкс", ТОВ "Компанія з теплопостачання" та ТОВ "Комфорт-Сервіс-Груп", які обліковуються у складі інвестицій до погашення у були переведені з 2-го рівня ієрархії до 3-го рівня. Переведення між рівнями ієрархії відбулися внаслідок того, що ринок для зазначених цінних паперів став неактивним.

Справедлива вартість дебіторської та кредиторської заборгованості, неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів.

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

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

6.1. Дохід від реалізації

Найменування	2016	2015
Дохід від реалізації послуг управління активами ІСІ	330	538
Дохід від реалізації послуг управління активів НПФ	0	821
Дохід від реалізації інших послуг	0	0
Всього доходи від реалізації	330	1359

6.2. Інші доходи, інші витрати

Інші доходи	2016	2015
Доходи від реалізації іноземної валюти	0	0
Доходи від операційної оренди активів	0	0
Інші доходи	0	2
Всього	0	2
Інші витрати		
Сумнівні та безнадійні борги	9	9
Штрафи, пені	87	0
Уцінка фінансових інвестицій	200	6
Всього	296	15

6.3. Адміністративні витрати

Найменування	2016	2015
Витрати на персонал	125	161
Відрахування на соціальні заходи	26	62
Витрати інформаційно-консультаційні послуги	41	317
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	0	0
Інші	51	833
Всього адміністративних витрат	243	1373

6.4. Фінансові доходи та витрати

Найменування	2016	2015
Процентні доходи		
Відсотки по облігаціям	116	8
Відсотки на депозитному рахунку в банку	0	0
Всього процентні доходи	116	8
Процентні витрати		
	0	0

6.5. Збитки від непоточних активів, утримувані для продажу.

Станом на 31.12.2016 Товариство не має непоточних активів, утримуваних для продажу.

6.6. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи	
31 грудня 2015 року	6
Надходження	0
Вибуття	0
31 грудня 2016 року	6
Накопичена амортизація	4

6.7. Основні засоби

Найменування	31 грудня 2016	31 грудня 2015
На початок періоду	34	34
Зміна справедливої вартості	0	0
Нарахована амортизація	34	34
Надходження	0	0
На кінець періоду	34	34

6.8. Фінансові активи

Найменування	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Облігації підприємств	374	574
Акції	0	0
Усього	374	574
<i>Довідково: загальна сума списаних (визнаних витратами)</i>	200	0

6.9. Довгострокова дебіторська заборгованість

Станом на 31.12.2016 Товариство не має довгострокової дебіторської заборгованості.

6.10. Інвестиційна нерухомість

Станом на 31 грудня 2016 Товариство не мало інвестиційної нерухомості.

6.11. Запаси

Станом на 31 грудня 2016 Товариство не мало запасів.

6.12. Торговельна та інша дебіторська заборгованість

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Торговельна дебіторська заборгованість	774	1123
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	134	27
Інша дебіторська заборгованість	11700	11960
Резерв під зменшення корисності дебіторської заборгованості	0	0
Чиста вартість торговельної дебіторської заборгованості	12 608	13 110

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення.

6.13. Грошові кошти

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Каса та рахунки в банках, в грн.	4	0
Каса та рахунки в банках, в долл. США	0	0
Банківські депозити, в долл. США	0	0
Всього	4	0

6.14. Статутний капітал

Станом на 31 грудня 2016 року зареєстрований та сплачений капітал складав 12 млн. грн.

6.15. Інші поточні зобов'язання

Інші поточні зобов'язання станом на 31 грудня 2016 року відсутні.

6.16. Поточні зобов'язання і забезпечення

Станом на 31 грудня 2016 року поточні зобов'язання з поточних забезпечень у вигляді нарахованого резерву по відпусткам у звіті Баланс склали 13 тис. грн.

6.17. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Торговельна кредиторська заборгованість	1074	1679
Розрахунки з бюджетом	0	0
Одержані аванси	0	0
Заробітна плата та соціальні внески	0	0
Інші	0	0
Всього кредиторська заборгованість	1074	1679

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

У звітному 2016 році тривали судові процеси у відношенні ТОВ «Круїз Делюкс», ТОВ «Агропродукт» та ТОВ «Компанія по торгівлі» в яких Товариство від імені Фондів та свого імені приймає участь як сторона процесу (кредитор).

Проти Товариства станом на 31 грудня 2016 року судові позови відсутні.

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, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить

резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

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

Товариство не здійснювало операції зі зв'язаними сторонами протягом періодів, що охоплюються фінансовою звітністю.

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

7.3.1. Кредитний ризик

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

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

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

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 та валютних курсів. Товариство наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

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

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

Валютні ризики Товариства не виникають у зв'язку з відсутністю фінансових інструментів, номінованими в іноземній валюті.

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Товариства не розміщує активи у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір.

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 прогнозі потоки грошових коштів від операційної діяльності.

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 ризику.

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також погашення існуючих позик.

Відповідно до ліцензійних вимог провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), Товариство повинно мати сплачений грошовими коштами статутний капітал у розмірі не менш як 7 мільйонів гривень. Станом на 31.12.2016 року розмір статутного капіталу Товариства становив 12 мільйонів гривень.

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) Товариство на протязі 2016 року розраховувало та дотримувалося обов'язкових до виконання пруденційних нормативів, зокрема це нормативи покриття операційного ризику та фінансової стійкості Товариства.

Нормативне значення показника покриття операційного ризику Товариства має бути не менше 0,5. Станом на 31 грудня 2016 року цей показник дорівнює 18,92. Нормативне значення показника фінансової стійкості Товариства має бути не менше 0,5. Станом на 31 грудня 2016 року цей показник дорівнює 0,9173.

Отже, станом на 31 Грудня 2016 року капітал Товариства відповідає вимогам законодавства, ризику дуже низькі.

Інформацію про результати розрахунку пруденційних показників та дані, на основі яких Товариство здійснювало розрахунок зазначених показників, подавалось відповідно до нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, що регулюють питання складання та розкриття інформації.

7.5. Події після Балансу

Події після дати балансу, які б суттєво вплинули на фінансовий стан Товариства відсутні.

Директор

Музиченко-Козловський С.А.

Головний бухгалтер

Данильчук В.В.

Товариство з обмеженою відповідальністю
«АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ЕКОНОМІЧНІ ПРІОРИТЕТИ»

Свідоцтво про внесення в Реєстр аудиторських фірм та аудиторів № 3987 від 26 квітня 2007 року; Свідоцтво про відповідність системи контролю якості від 29.11.2012 р., Свідоцтво № 49 р. про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів – дійсне до 22.03.2017 року, ідентифікаційний код 34995264; адреса: 65009, м. Одеса, пр. Шевченка, буд. 33, тел. (048) 797-25-53; р/р № 26000011520264 в ПАТ «Укрсоцбанк», МФО 300023

09 лютого 2017 р.

м. Одеса

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)

за результатами аудиторської перевірки щодо річної
фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «Чорноморець-Капітал»
станом на 31 грудня 2016 року

Висновок надається:

- національної комісії з цінних паперів та фондового ринку
- керівництву ТОВ «КУА «Чорноморець-Капітал».

Звіт щодо фінансової звітності

Основні дані про Товариство:

1	Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Чорноморець-Капітал»
2	Скорочене найменування	ТОВ «Компанія з управління активами «Чорноморець-Капітал»
3	Код ЄДРПОУ	35819643
4	Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
5	№ виписки з єдиного державного реєстру	ААВ № 621522, № запису 15561020000031716
6	Дата видачі виписки	27.09.2012 р.
7	Орган, що видав свідоцтво	Виконавчий комітет Одеської міської ради
8	Юридична адреса та	65039, місто Одеса, проспект Гагаріна,

	місцезнаходження	12 корпус А
9	Телефон, факс	(048)719-86-70, (048)719-86-70
10	Основні види діяльності	66.30 – Управління фондами; 66.19 – Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення; 64.30 – Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти.
11	Ліцензії	Ліцензія ДКЦПФР «Професійна діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серія АЕ № 263406. Строк дії ліцензії – з 23.09.2013 р. необмежений.
12	Інституційні інвестори, активи яких перебувають в управлінні КУА	Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «Ліга-Капітал» Товариства з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами «Чорноморець-Капітал», Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «Капітал Інвест» Товариства з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами «Чорноморець-Капітал»

Опис аудиторської перевірки

При перевірці аудитор керувався законодавством України в сфері господарської діяльності, встановленим порядком ведення бухгалтерського обліку і формування звітності підприємств в Україні, як-то:

- Законом України „Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)”;
- Законом України „Про цінні папери та фондовий ринок”;
- Законом України „Про аудиторську діяльність”;
- Законом України „Про бухгалтерський облік і фінансову звітність”;
- Закон України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні»;
- Міжнародними стандартами аудиту (МСА), зокрема МСА 250, 550, 610, 700, 705, 706, 710, 720;

- Положенням щодо підготовки аудиторських висновків, які подаються до державної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації емітентами та професійними учасниками фондового ринку, затвердженого рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19 грудня 2006 р. № 1528;
- Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами від 11.06.2013 р. № 991;
- Міжнародними стандарти фінансової звітності (МСФЗ) в редакції, опублікованій Радою з Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Ці стандарти зобов'язують аудитора планувати і здійснювати аудиторську перевірку з метою одержання обґрунтованої впевненості в тому, що перевірена фінансова інформація не містить суттєвих викривлень. Перевірка включає тестування доказів, які підтверджують суми та розкриття інформації, оцінювання застосовуваних принципів бухгалтерського обліку та суттєвих облікових оцінок, здійснених управлінським персоналом.

Аудиторський звіт щодо фінансової звітності, складений відповідно до концептуальної основи достовірного подання з метою задоволення загальних потреб у фінансовій інформації широкого кола користувачів, відповідно до МСФЗ.

Керуючись МСФЗ 1, Товариство обрало першим звітним періодом рік, що закінчується 31 грудня 2014 року. З цієї дати фінансова звітність Товариства складатиметься відповідно до вимог МСФЗ, що були розроблені Радою (Комітетом) з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку, та роз'яснень Постійного комітету з тлумачень, що були затверджені комітетом з міжнародного бухгалтерського обліку та діяли на дату складання фінансової звітності.

Перелік перевіреної фінансової інформації

До фінансової інформації Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Чорноморець-Капітал», що перевірялась, входять:

- баланс (форма 1) станом на 31 грудня 2016 р.;
 - звіт про фінансові результати (форма 2) за 2016 р.;
 - звіт про рух грошових коштів (форма 3) за 2016 р.;
 - звіт про власний капітал (форма 4) за 2016 р.;
 - примітки до річної фінансової звітності (форма 5) за 2016 р.,
- а також реєстраційні та дозвільні документи, оборотно-сальдові та розрахункові відомості по балансових рахунках за 2016 рік, журнали-ордери,

аналіз рахунків, аналітичні дані по балансових рахунках за період діяльності з 01 січня 2016 року по 31 грудня 2016 року, наказ про облікову політику.

Проаналізована облікова політика Товариства. Бухгалтерський облік товариство здійснює відповідно до вимог Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" № 996 від 16.07.1999 р., до затверджених стандартів бухгалтерського обліку, інших нормативних документів з питань організації бухгалтерського обліку.

На підприємстві застосовується журнально-ордерна форма бухгалтерського обліку за допомогою бухгалтерських програм «1-С бухгалтерія» версія 8 та «М.Е.Дос» з застосуванням Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій, затвердженого наказом Мінфіну України від 30.11.1999 року № 291. Об'єкти оподаткування, за згодою товариства, не перевірялися.

Облікова політика

Організація бухгалтерського обліку на підприємстві здійснювалася відповідно до наказу «Про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику Товариства» від 05 січня 2015 року № 1-ОП, на підставі Закону України "Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні" від 16.07.1999 р. № 996-XIV, Міжнародних стандартах фінансової звітності (МСФЗ), інструкцій та інших нормативних актів, які регулюють порядок ведення бухгалтерського обліку, складання і подання фінансової звітності, виконуючи вимоги, передбачені Статутом ТОВ «КУА «Чорноморець-Капітал» та інших нормативних документів.

Аудиторами застосовувався метод вибіркової перевірки та тестування, перевірено показники попередньої фінансової звітності, виявлені принципи оцінки статей балансу товариства.

Відповідальність управлінського персоналу

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення фінансових звітів у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності. Відповідальність управлінського персоналу охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, які не містять суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.

Керівництво товариства також несе відповідальність за:

- розробку, впровадження та забезпечення функціонування ефективної системи внутрішнього контролю в товаристві;
- ведення бухгалтерського обліку відповідно до законодавства та стандартів бухгалтерського обліку відповідної чинного законодавства України;
- вжиття заходів у рамках своєї компетенції для захисту активів товариства.

Відповідальність аудитора.

Нашою відповідальністю є надання висновку щодо достовірності фінансової звітності на основі результатів нашої аудиторської перевірки. Ми провели аудиторську перевірку у відповідності до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання етичних вимог, а також планування й виконання аудиторської перевірки для отримання достатньої впевненості щодо відсутності суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур задля отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриттів, що підлягають підтвердженню. Відбір процедур залежить від судження аудитора. До таких процедур входить і оцінка ризиків суттєвих викривлень інформації внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються підготовки та достовірного представлення інформації, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятність облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального представлення фінансових звітів.

Товариство обрало дату переходу на МСФЗ 01.01.2014 року.

Період проведення перевірки з 24 січня 2017 року по 09 лютого 2017 року.

Фінансова звітність Товариства підготовлена в усіх суттєвих аспектах відповідно до МСФЗ у редакції, затвердженій Радою по Міжнародним стандартам фінансової звітності.

Аудитори не спостерігали за інвентаризацією активів та зобов'язань Товариства станом на 31.12.2016 року, однак за допомогою відповідних аудиторських процедур отримали можливість підтвердити суму активів та зобов'язань відображених в фінансових звітах Товариства станом на 31.12.2016 року, в межах рівня суттєвості, визначеного відповідно до листа Міністерства Фінансів України від 29.07.2003 року № 04230-04108.

Ми вважаємо, що отримали достатні і належні аудиторські докази для висловлення нашої умовно-позитивної думки щодо фінансової звітності відповідно до МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора», МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора».

Підстава для висловлення умовно-позитивної думки.

Фінансова звітність Товариства складена в усіх суттєвих умовах відповідно до вимог Національного Положення (стандарту) бухгалтерського обліку і «Загальні вимоги до фінансової звітності», затвердженому наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013 року № 73, та відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2016 року, його фінансові результати за 2016 рік у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Ми не спостерігали за інвентаризацією активів ТОВ «Компанія з управління активами «Чорноморець-Капітал» станом на 31 грудня 2016 р. або на іншу дату, у зв'язку з чим ми не можемо висловити безумовно-позитивну думку щодо достовірності всіх показників фінансової звітності підприємства. Проте зазначене обмеження має незначний вплив на фінансову звітність та стан справ в цілому.

Ведення бухгалтерського обліку відповідає Міжнародним стандартам фінансової звітності, забезпечує регулярний збір і належну обробку інформації, необхідної для складання фінансової звітності.

Фінансова звітність Товариства складена в цілому до вимог Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку і «Подання фінансової звітності», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО).

Умовно-позитивна думка.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питання, про яке йдеться у параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки, фінансова звітність ТОВ «КУА «Чорноморець-Капітал» станом на 31.12.2016 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату, складена в усіх суттєвих аспектах відповідно до концептуальної основи спеціального призначення.

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги:

Стан бухгалтерського обліку Товариства

Товариство веде бухгалтерський облік господарських операцій щодо майна і результатів своєї діяльності в натуральних одиницях і в узагальненому грошовому виразі шляхом безперервного документального і взаємопов'язаного їх відображення.

Облік повністю автоматизований.

Бухгалтерський облік господарських операцій здійснюється методом подвійного запису згідно з Планом рахунків бухгалтерського обліку у відповідних журналах-ордерах та аналітичних відомостях. Під час перевірки змісту наданих бухгалтерських звітних форм, аудиторами встановлено, що показники в них взаємопов'язані і тотожні між собою, в цілому відповідають даним реєстрів бухгалтерського обліку, у фінансовій звітності Товариства відображені усі показники, які мають суттєвий вплив на звітність.

Під час перевірки були розглянуті бухгалтерські принципи оцінки окремих статей балансу, використані керівництвом Товариства, та зроблено оцінку відповідності застосованих принципів нормативним вимогам щодо організації бухгалтерського обліку та звітності в Україні, чинним протягом періоду перевірки.

При перевірці було встановлено, що фінансова звітність Товариства за 2016 рік складена на підставі облікових реєстрів, дані в яких відображені на підставі первинних документів.

Фінансова звітність Товариства складена в усіх суттєвих умовах відповідно до вимог Національного Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», затвердженому наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013 року № 73.

Фінансова звітність Товариства підготовлена в усіх суттєвих аспектах відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності у редакції, затвердженій Радою по Міжнародним стандартам фінансової звітності та розміщеній на офіційному сайті Міністерства фінансів України, а також чинного законодавства.

На основі проведених аудиторами тестів встановлено, що бухгалтерській облік в цілому ведеться на Товаристві у відповідності до вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999р. №996-XIV (зі змінами і доповненнями) (далі – Закон №996). Міжнародних стандартів фінансової звітності та інших законодавчих та нормативно-правових документів з питань організації бухгалтерського обліку та звітності.

Нематеріальні активи

Нематеріальні активи на балансі компанії представлені програмним забезпеченням необхідним для ведення бухгалтерського обліку та здійснення виробничої діяльності:

- ПП 1С Підприємство, версія 8;
- програма М.Е.Док

та ліцензія на управління активами.

За даними балансу первісна вартість нематеріальних активів на 31.12.2016 року становила 6 тис. грн., накопичена амортизація – 4 тис. грн., остаточна вартість – 2 тис. грн.

Облік нематеріальних активів відповідає МСБО 38 «Нематеріальні активи».

Основні засоби

За даними фінансової звітності Товариства станом на 31 грудня 2016 року на балансі обліковуються основні засоби первісною вартістю 34 тис. грн.

Сума нарахованого зносу основних засобів та інших необоротних матеріальних активів станом на 31 грудня 2016 року склала теж 34 тис. грн.

Станом на 31.12.2016 року залишкова вартість основних засобів та інших необоротних матеріальних активів відсутня.

Фінансові інвестиції

Станом на 31 грудня 2016 року Товариство має на балансі довгострокові фінансові інвестиції у вигляді облігацій. Довгострокові фінансові інвестиції обліковуються за визначеною номінальною вартістю, та на кінець перевіряемого періоду складають 374 500 грн.

На думку аудиторів облік фінансових інвестицій ведеться Товариством в цілому відповідності з вимогами Міжнародного стандарту фінансової звітності 9 «Фінансові інструменти», який виданий Радою Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку «РМСБО» та застосовується з 01 січня 2013 року.

Грошові кошти

Операції по розрахунковому рахунку здійснюються з дотриманням вимог "Інструкції про безготівкові розрахунки в Україні в національній валюті", згідно з Постановою Правління Національного банку України від 21 січня 2004 року за № 22, зареєстрованої в Міністерстві юстиції України 29 березня 2004 року за №377/8976, з урахуванням змін та доповнень, внесених Постановами Правління Національного банку України.

Всі банківські виписки з додатками, що завірені банком, є в наявності і дають повну інформацію про рух грошових коштів Товариства.

Відображені в активі балансу залишки грошових коштів в національній валюті підтверджуються виписками з банку і станом на 31.12.2016 р. складають 3 591,90 тис. грн.

Дебіторська заборгованість

Згідно даних обліку та фінансової звітності Товариства станом на 31.12.2016 р. дебіторська заборгованість становить 12 612,0 тис. грн. та складається з:

Стаття	Балансова вартість, на 30.12.2016 р. грн.	Частка в загальній балансовій вартості, %
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари роботи, послуги	774,0	6,0
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	134,0	1,0
Інша поточна дебіторська заборгованість	11 700,0	90,0
Усього:	12 612,0	97,0

Дебіторська заборгованість в порівнянні з початком року зменшилась на 498,0 тис. грн. (на 31.12.2015 р. – 13 110 тис. грн., на 31.12.2016 р. – 12 612 тис. грн.).

Інша поточна дебіторська заборгованість складається з грошового забезпечення за попереднім договором купівлі-продажу цінних паперів.

Резерв під знецінення дебіторської заборгованості не формувався. Балансова вартість дебіторської заборгованості дорівнює їх справедливій вартості.

Облік дебіторської заборгованості відповідає МСБО 39 «Дебіторська заборгованість».

Розкриття інформації про зобов'язання.

Станом на 31.12.2016 р. зобов'язання на балансі ТОВ «КУА «Чорноморець-Капітал» представлені поточною кредиторською заборгованістю за товари, роботи, послуги, яка становить 1 074,0 тис. грн.

Стаття	Балансова вартість, грн.	Частка в загальній балансовій вартості, %
Поточна кредиторська заборгованість за продукцію, товари роботи, послуги	1 074,0	8,3

Поточна кредиторська заборгованість за продукцію, товари роботи, послуги в порівнянні з початком року зменшилась на 605,0 тис. грн., тобто на 36,0 %.

Облік кредиторської заборгованості відповідає МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи».

Довгострокові зобов'язання станом на 31.12.2016 р. відсутні.

Доходи

Відображення доходів в бухгалтерському обліку Товариства здійснюється на підставі наступних первинних документів:

актів виконаних робіт (послуг);

виписок банку;

розрахункових відомостей та інших первинних документів, передбачених статтею 9 Закону № 996.

За результатами аудиторської перевірки встановлено що дані відображені в журналах ордерів та оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам стосовно доходів Товариства за 2016 рік в цілому відповідають первинним документам.

Бухгалтерській облік доходів здійснюється Товариством на відповідних рахунках класу 7 «Доходи».

Структура доходів Товариства за даними «Звіту про фінансові результати» за 2016 рік (відповідно наказу «Про організацію бухгалтерському обліку та облікової політики Товариства від 05.01.2015 року № 1-ОП) становить:

Доходи	Сума, грн.	Питома вага
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	330,0	74,0
Інші фінансові доходи	116,0	26,0
Інші доходи	-	-
Сукупний дохід	446,0	100,0

На думку аудиторів бухгалтерський облік сукупного доходу Товариства в усіх суттєвих аспектах ведеться у відповідності до норм Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 18 «Дохід», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 1995 року (зі змінами та доповненнями).

Витрати

Відображення витрат Товариства за 2016 рік здійснювалось на відповідних рахунках обліку витрат згідно Плану рахунків бухгалтерського обліку та Інструкції про застосування Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань та господарських операцій підприємств і організацій, затвердженою наказом Міністерства фінансів України від 30.11.1999 року № 291 зі змінами та доповненнями.

Бухгалтерський облік витрат Товариства за 2016 рік здійснюється на підставі наступних первинних документів актів виконаних робіт (послуг), накладних, інших первинних та розрахункових документів.

За результатами аудиторської перевірки встановлено що дані, які відображені в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам, в основному відповідають первинним документам та даним фінансової звітності Товариства за 2016 рік.

Структуру витрат Товариства за даними «Звіту про фінансові результати за 2016 рік» за даними облікових реєстрів та первинних документів:

Витрати діяльності Товариства	Сума, тис. грн.
Собівартість реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	-
Адміністративні витрати	243,0
Інші витрати	200,0
Інші операційні витрати	96,0
Витрати з податку на прибуток	13,0

Таким чином з урахуванням доходів отриманих та витрат понесених Товариством за 2016 рік, фінансовим результатом став збиток у розмірі 106,0 тис. грн.

Аудитори вважають, що звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2016 рік в усіх суттєвих аспектах повно і достовірно відображає величину і структуру доходів та витрат Товариства.

Розкриття інформації про власний капітал.

Розмір Статутного фонду підприємства на 31.12.2016 р. становить 12 000 000 грн., тобто повністю відповідає розміру Статутного капіталу, зазначеного в установчих документах Замовника.

Для обліку статутного капіталу Товариство використовує рахунок бухгалтерського обліку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал». Станом на 31.12.2015 року зареєстрований та сплачений виключно грошовими коштами Статутний капітал Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Чорноморець-Капітал» становить 12 000 000 (дванадцять мільйонів) грн. 00 коп., що відповідає вимогам чинного законодавства та встановленим нормативам.

Статут Товариства затверджений Установчими зборами учасників, протокол від 26.03.2008 р. № 1, і зареєстрований Виконавчим комітетом Одеської міської ради Одеської області 02.04.2008 р. за № 15561020000031716.

Зареєстрований статутний капітал Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Чорноморець-капітал» на 31.12.2016 року у сумі 12 000 000 (дванадцять мільйонів) гривень сплачений виключно грошовими коштами, що відповідає вимогам чинного законодавства та встановленим нормативам.

Неоплачений капітал Товариства станом на 31.12.2016 року відсутній.

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства установчим документам.

Величина резервного капіталу станом на 31.12.2016 р. становила 10,0 тис. грн.

Загальна сума власного капіталу складала 11 901 тис. грн.

Облік власного капіталу здійснювався Замовником згідно чинного законодавства.

Вартість чистих активів

Вартість чистих активів Замовника складає 11 901 тис. грн., статутний капітал складає 12000 тис. грн., тобто вартість чистих активів менше за статутний капітал, що не відповідає п.4 статті 144 Цивільного кодексу України.

Аудитори підтверджують правильність та адекватність визначення власного капіталу, його структури та призначення.

Розрахунок вартості чистих активів здійснено за Методичними рекомендаціями щодо визначення вартості чистих активів акціонерних товариств, затверджених рішенням ДКЦПФР від 17 листопада 2004 р. N 485.

Стан корпоративного управління

Система корпоративного управління діє згідно статуту товариства та принципів передбачених внутрішнім положенням про професійну діяльність з управління активами ТОВ «КУА «Чорноморець-Капітал» від 30.04.2015 року та відповідає чинному законодавству України.

В системі управління Компанії діють:

- вищий орган Компанії - Загальні збори Учасників;
- виконавчий орган Компанії – Директор;
- контролюючий орган Компанії – Наглядова рада,
- ревізор та внутрішній аудитор.

Товариство проводить загальні збори Учасників по результатах господарської діяльності за відповідний рік, на яких розглядаються підсумки виробничо-фінансової діяльності, затвердження річного фінансового звіту, розподіл прибутків та інші питання, які належать до їх компетенції.

Товариство проводить щорічну аудиторську перевірку за участю зовнішнього аудитора. Про призначення зовнішнього аудитора приймав рішення директор.

Протягом останніх трьох років аудиторські перевірки товариства проводилися у середньому 1 раз на рік з залученням зовнішнього аудитора.

Шахрайство при аудиті фінансової звітності.

При проведенні ідентифікації та оцінки аудиторських ризиків суттєвого викривлення попередньої фінансової звітності внаслідок шахрайства (МСА 240 "Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності") не виявлено обставин, що свідчать про можливість шахрайства.

Дотримання вимог нормативно-правових актів

ТОВ «КУА «Чорноморець-Капітал» без суттєвих порушень, дотримуються вимог нормативно – правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів та/або недержавних пенсійних фондів.

Загальні збори акціонерів за минулий рік Товариством були проведені.

Інформація про наявність подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.

Події після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан відсутні.

Висновок

На нашу думку фінансова звітність надає достовірну та справедливую інформацію про фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2016 року. Його баланс, звіт про фінансові результати, звіт про рух грошових коштів, звіт про власний капітал за рік, що минув на зазначену дату, складені відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

В ході перевірки аудиторів не отримали свідоцтв щодо існування загрози безперервності діяльності.

Аналіз показників фінансового стану

Для розрахунку показників фінансового стану Товариства використовувались наступні джерела інформації:

- баланс Товариства станом на 31.12.2016 р. (форма №1);

- звіт про фінансові результати Товариства за 2016 рік (форма №2);

Економічна, фінансова стійкість та ліквідність підприємства оцінюється системою коефіцієнтів, розроблених відповідно до форм звітних даних. При розрахунку коефіцієнтів використовувались:

- «Методика проведення поглибленого аналізу фінансово-господарського стану підприємств та організацій», затвердженої Наказом Агентства з питань запобігання банкрутству підприємств та організацій від 27.06.1997 р. № 81;

- «Методика інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств та організацій», затвердженої Наказом Агентства з питань запобігання банкрутству підприємств та організацій від 23.02.1998 р. № 22.

Показники	на 31.12.2015	на 31.12.2016	Примітки
1. Коефіцієнт ліквідності: 1.1. Загальний (коефіцієнт покриття) $K 1 = \frac{2pa}{3rp}$	7,8	12,1	Коефіцієнт загальної ліквідності вказує, що товариство незалежне від позикових коштів при фінансуванні реальних активів. Теоретичне значення 1,0 – 2,0
2. Коефіцієнт поточної ліквідності $K 2 = \frac{2pa - \sum p.(1100-1110)}{3rp}$	7,8	12,1	Теоретичне значення коефіцієнта 0,6 – 0,8. Даний коефіцієнт свідчить про достатній рівень ліквідності товариства.
3. Коефіцієнт абсолютної ліквідності $K 1.3 = \frac{p1160 + p.1165}{3rp}$	0	0	Теоретичне значення коефіцієнта 0,2-0,3. Коефіцієнт свідчить про недостатню наявність коштів у разі необхідності миттєвої сплати поточних боргів.
4. Чистий оборотний капітал. тис. грн. $K 1.4 = 2 pa - 3 rp$	11431	11914	Теоретичне значення більше 0. Збільшення на 483,0 тис. грн.
5. Коефіцієнт (фінансової стійкості) (автономії) $K 2 = \frac{1rp}{\text{Підсумок активу}}$	0,88	0,92	Теоретичне значення коефіцієнта не менш 0,5. Показує питому вагу власного капіталу в загальній сумі засобів, авансованих у його діяльність

6. Коефіцієнт рентабельності активів $K_5 = \frac{\text{ф.2р.2350} \text{ абор.2355}}{(\text{ф.1.р.1300}(\text{зр.3}) + \text{р.1300}(\text{зр.4}))/2}$	0,005	(0,008)	Теоретичне значення більше 0. У підприємства прибуток у 2015 році 74,0 тис. грн., збиток у 2016 році – 106,0 тис. грн.
7. Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом $K_4 = \frac{\text{ф.1р.1495}}{\text{ф.1.}(\text{р.1595} + \text{р.1695})}$	7,15	10,95	Теоретичне значення не менш 1,0. Вказує яка частина зобов'язань може бути покрита власним капіталом.
8. Коефіцієнт дебіторської заборгованості $K_6 = (\text{ф.1р.1125} + 1130 + \dots + \text{р.1140} + \text{р.1155} + \text{р.1040}) : (\text{ф.1р.1300} - \text{р.1595} - \text{р.1695} - \text{р.1700})$	1,14	1,06	Теоретичне значення більше 0. Рівень довгострокових та поточних дебіторських заборгованостей до власного капіталу підприємства.
9. Коефіцієнт зворотної платоспроможності $K_7 = \frac{\text{ф.1р.1595} + \text{р.1695} + \text{р.1700}}{\text{ф.1р.1300} - \text{р.1595} - \text{р.1695} - \text{р.1700}}$	0,13	0,09	Теоретичне значення більше 0. Вказує рівень зобов'язання до власного капіталу.
10. Коефіцієнт покриття операційного ризику	-	18,92	Нормативне значення коефіцієнта покриття операційного ризику для Компаній становить не менше 0,5.

Показники платоспроможності:

1. Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття)

Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття) розраховується як відношення оборотних активів до поточних зобов'язань підприємства і показує достатність ресурсів підприємства, які можуть бути використані для погашення його поточних зобов'язань та становить на 31.12.2016 року **12,1**. Таке значення коефіцієнту є достатнім і вказує, що Товариство має достатньо оборотних активів для покриття короткотермінової кредиторської заборгованості.

2. Коефіцієнт поточної ліквідності

Коефіцієнт поточної ліквідності також як коефіцієнт загальної ліквідності (покриття) свідчить про достатній рівень ліквідності товариства – **12,1**.

3. Коефіцієнт абсолютної ліквідності

Коефіцієнт абсолютної ліквідності розраховується як відношення грошових засобів та їхніх еквівалентів і поточних фінансових інвестицій до поточних зобов'язань і показує яка частина боргів підприємства може бути сплачена негайно. На 31.12.2016 року він складає **0**. Даний коефіцієнт свідчить про недостатню наявність коштів на розрахунковому рахунку у разі необхідності **МИГТЄВОЇ** сплати поточних боргів.

4. Коефіцієнт чистого оборотного капіталу

Коефіцієнт чистого оборотного капіталу розраховується як різниця між розділом 2 активу балансу і розділом 3 пасиву балансу. Цей коефіцієнт достатньо високий (позитивний) як у 2015 так і у 2016 році – **11 914**.

5. Коефіцієнт фінансової стійкості (платоспроможності або автономії)

Коефіцієнт фінансової стійкості розраховується як відношення власного капіталу підприємства до підсумку балансу підприємства і показує питому вагу власного капіталу в загальній сумі засобів, авансованих у його діяльність. Коефіцієнт фінансової стійкості (автономії) Товариства станом на 31.12.2016 р. становить **0,92**, що є оптимальним значенням і вказує, що Товариство має високий ступінь автономності.

6. Коефіцієнт рентабельності активів

Коефіцієнт рентабельності активів розраховується як відношення чистого прибутку або збитку підприємства до середньорічної вартості активів і характеризує ефективність використання активів підприємства. Станом на 31.12.2016 року даний коефіцієнт складає **(0,008)** що вказує, що Товариство неефективно використовує власні активи.

7. Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом

Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом розраховується як співвідношення власного капіталу до довгострокових та поточних зобов'язань і характеризує, яка частина зобов'язань може бути покрита власним капіталом. Цей коефіцієнт станом на 31.12.2016 року становить **10,95** і показує, що власний капітал Товариства в 11 раз перевищує обсяг його зобов'язань.

8. Коефіцієнт дебіторської заборгованості

Коефіцієнт дебіторської заборгованості розраховується як відношення довгострокових та поточних дебіторських заборгованостей до власного капіталу підприємства. На 31.12.2016 року коефіцієнт становить **1,06** та показує, що дебіторські заборгованості Товариства складають 106,0 % від власного капіталу.

9. Коефіцієнт зворотної платоспроможності

Коефіцієнт зворотної платоспроможності розраховується як відношення загальної суми зобов'язань до власного капіталу підприємства. На 31.12.2016 року він становить **0,09**, знаходиться на оптимальному рівні та вказує, що зобов'язання Товариства менше його власного капіталу.

10. Коефіцієнт покриття операційного ризику

Коефіцієнт покриття операційного ризику відображає здатність Компанії забезпечувати покриття своїх операційних ризиків власними коштами на рівні 15 % від її середньорічного позитивного нетто-доходу за 3 попередні фінансові роки.

Нормативне значення коефіцієнта покриття операційного ризику становить не менше 0,5, фактичне значення по Товариству на 31.12.2016 року **18,92**.

Аналіз коефіцієнтів ліквідності показує, що Товариство має достатньо оборотних активів для покриття поточної кредиторської заборгованості.

Коефіцієнти, розраховані на базі фінансових показників звітності Товариства, знаходяться вище або в межах оптимальних значень для підприємств даної галузі. Фінансовий стан ТОВ «КУА «Чорноморець-Капітал» можна вважати стабільним.

Основні відомості про аудиторську фірму

1	Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма «Економічні пріоритети»
2	Код за ЄДРПОУ	34995264
3	Юридична адреса	М.Одеса, пр. Шевченка, 33
4	Фактичне місцезнаходження	М.Одеса, вул. Пантелеймонівська, 25, оф.48
5	Свідоцтво про включення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів	№ 3987 від 26.04.2007 р.
6	Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів	№ 49 – дійсне до 22.03.2017 року

Дата договору на проведення аудиту: 24.01.2017 р.

Дата початку аудиту: 09 лютого 2017 р.

Дата закінчення аудиту: 09 лютого 2017 р.

Директор ТОВ «Аудиторська фірма
«Економічні пріоритети»
(сертифікат серії А № 006531,
виданий 23.04.2009 р.)

Безсмертна І.В.

Аудитор (сертифікат серії А № 003941,
виданий 24.09.1999 р.)

Кузьміна Л.Ф.

09 лютого 2017 р.
м. Одеса