

Примітки
до фінансової звітності за 2016 рік

ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ІВЕКС КАПІТАЛ»

1. Інформація про Товариство

Повне найменування Товариства: ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ІВЕКС КАПІТАЛ».

Скорочене найменування Товариства: ПРАТ «ІВЕКС КАПІТАЛ».

Країна реєстрації – Україна

Дата державної реєстрації Товариства - 10.05.1994 р.

Ідентифікаційний код ЄДРПОУ - 21600862

Організаційно-правова форма - приватне акціонерне товариство.

Місцезнаходження Товариства – Україна, 03057, м.Київ, вул. Е.Потьє, будинок 12.

Офіційна сторінка в Інтернеті – www.eavex.com.ua .

Адреса електронної пошти – office@eavex.com.ua .

Види діяльності за КВЕД-2010:

- 64.99 - Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення) н.в.і.у.;
- 66.19 - Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;
- 66.12 - Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах.

Основна діяльність Товариства – професійна діяльність на фондовому ринку: діяльність з торгівлі цінними паперами (дилерська та брокерська діяльність) та депозитарна діяльність (депозитарна діяльність депозитарної установи).

Професійна діяльність на фондовому ринку за період, щодо якого надається дана фінансова звітність, здійснювалася Товариством на підставі наступних ліцензій :

1. Професійна діяльність на фондовому ринку-діяльність з торгівлі цінними паперами (дилерська діяльність) серія АЕ №286648, виданої НК ЦПФР, дата видачі -08.10.2013 р.;
2. Професійна діяльність на фондовому ринку-діяльність з торгівлі цінними паперами (брокерська діяльність) серія АЕ №286647, виданої НК ЦПФР, дата видачі -08.10.2013 р.;
3. Професійна діяльність на фондовому ринку-діяльність з торгівлі цінними паперами (андеррайтинг) серія АЕ №286649, виданої НК ЦПФР, дата видачі -08.10.2013 р.;
4. Професійна діяльність на фондовому ринку-депозитарна діяльність (Депозитарна діяльність депозитарної установи) серія АЕ №286639, виданої НК ЦПФР, дата видачі -10.10.2013 р.;
5. Професійна діяльність на фондовому ринку-діяльність з торгівлі цінними паперами (Діяльність з управління цінними паперами), номер і дата прийняття рішення - №1603 від 06.10.2015 р., виданої НК ЦПФР;
6. Генеральної ліцензії на здійснення валютних операцій №40 від 05.09.2008 р., виданої Національним Банком України.

Товариство є небанківською фінансовою установою та включено до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів (свідоцтво № 99 від 18.10.2004 р., видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку).

Середня кількість працівників протягом звітного періоду – 17

Дата звітності -31.12.2016 р., звітний період – 2016 рік.

Дата затвердження фінансової звітності керівництвом Товариства – 31.01.2017 р.

Економічне середовище, в якому Товариство здійснює свою діяльність

Особливістю економічного та соціального розвитку України на сучасному етапі є високий ступінь впливу глобальної нестабільності та внутрішні економічні та політичні процеси. Товариство є фінансовою установою, що надає послуги

на фондовому ринку, тому має високу ступінь залежності від законодавчих та економічних обмежень як загального характеру, так і спеціального характеру, притаманного для цього виду діяльності.

Керівництво не може передбачити всі тенденції, які можуть впливати на фондовий сектор та інші галузі економіки, а також те, який вплив (за наявності такого) вони можуть мати на майбутній фінансовий стан Товариства. Керівництво впевнене, що воно вживає всіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності та розвитку Товариства, дотримання вимог регулятора.

2. Основи підготовки, затвердження та подання фінансової звітності

Ця фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року, є фінансовою звітністю, підготовленою у відповідності до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - МСФЗ), чинних на 31 грудня 2016 року та офіційно оприлюднених на веб-сайті центрального органу виконавчої влади, що забезпечує формування державної фінансової політики. 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.

Фінансова звітність Товариства була підготовлена, виходячи з припущення, що Товариство буде продовжувати свою діяльність в майбутньому, що має на увазі реалізацію активів та погашення зобов'язань Товариства в ході звичайної господарської діяльності.

Валюта звітності та одиниця її виміру – гривня (надалі – грн.) округляється до найближчої тисячі (далі – тис. грн.), якщо не вказано інше.

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.

Дата переходу на МСФЗ -01.01.2013 р.

Фінансова звітність Товариства включає наступні форми: Форма № 1-Баланс (Звіт про фінансовий стан); Форма №2-Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід); Форма № 3- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом); Форма №4 – Звіт про власний капітал, що відповідає вимогам, встановленим НП (С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

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.

Рада з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку 24 липня 2014 року опублікувала остаточну редакцію нового Міжнародного стандарту фінансової звітності 9 «Фінансові інструменти» (далі - МСФЗ 9), який є обов'язковим до застосування з 01 січня 2018 року та замінює Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» (далі – МСБО 39). МСФЗ 9 до набрання чинності Товариством не застосовується, тому при складанні звітності за 2016 рік оцінка та формування інформації щодо фінансових інструментів здійснюється Товариством з урахуванням вимог МСБО 39. МСФЗ 9 змінює підходи до формування резервів під знецінення фінансових активів - модель «понесених збитків», яка використовується в МСБО 39, замінюється на модель «очікуваних збитків». Товариство планує у 2017 році заздалегідь розпочати підготовку до запровадження МСФЗ 9, переглянути класифікацію фінансових активів відповідно до вимог МСФЗ 9 за бізнес-моделями та оцінити вплив нового стандарту на доходи, прибуток, капітал тощо.

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб - сайті Міністерства фінансів України, оприлюднене такий стандарт як МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання», який відповідно набуває чинності з 01 січня 2018

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

Коригування статей фінансової звітності на індекс інфляції відповідно до МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» (далі – МСБО 29) не проводилося.

Критерії, які характеризують показник гіперінфляції та передбачені у параграфі 3 МСБО 29 :

а) основна маса населення віддає перевагу збереженню своїх цінностей у формі немонетарних активів або у відносно стабільній іноземній валюті. Суми, утримувані в національній валюті, негайно інвестуються для збереження купівельної спроможності;

б) основна маса населення розглядає грошові суми не в національній грошовій одиниці, а у відносно стабільній іноземній валюті. Ціни можуть також наводитися в цій валюті;

в) продаж та придбання на умовах відстрочки платежу здійснюється за цінами, які компенсують очікувану втрату купівельної спроможності протягом періоду відстрочки платежу, навіть якщо цей строк є коротким;

г) відсоткові ставки, заробітна плата та ціни індексуються згідно індексу цін;

г) кумулятивний рівень інфляції за трирічний період наближається до 100% або перевищує цей рівень.

Враховуючи офіційні дані Державної служби статистики України, кумулятивний рівень інфляції за трирічний період, включаючи 2014, 2015 та 2016 роки, склав 101,18%. Це створило передумови для виникнення питання необхідності проведення перерахунку фінансової звітності згідно з МСБО 29 за 2016 рік.

Якщо ж врахувати додаткові характеристики, то важливим фактором є динаміка змін рівня інфляції. Так, рівень інфляції у 2015 році склав 43,3%, а в 2016 році – 12,4%. Така динаміка може бути аргументом для судження щодо невикористання норм МСБО 29 на тій підставі, що економіка України з 2016 року почала виходити зі стану глибоких інфляційних процесів. Прогноз НБУ щодо інфляції на 2017 рік становить 9,1%, а на 2018 рік - 6%.

Проаналізувавши інші критерії, керівництво Товариства вважає, що за показниками наведеними у підпунктах в) і г) параграфу 3 МСБО 29 економічний стан в Україні не відповідає ситуації, що характеризується гіперінфляцією. Швидке сповільнення інфляції у 2016 році дозволило НБУ понизити облікову ставку 6 разів протягом року – із 22 до 14% річних. Як наслідок, у 2016 році спостерігалося зниження відсоткових ставок за депозитами. Крім цього, індекс заробітної плати у 2016 році у лютому, червні, липні та серпні складав менше 100%. Також, не можна стверджувати, що продаж та придбання на умовах відстрочки платежу здійснюється за цінами, які компенсують очікувану втрату купівельної спроможності протягом періоду відстрочки платежу, тим паче, якщо цей строк є коротким.

У зв'язку з вищезазначеним, керівництво Товариства прийняло рішення не проводити коригування статей фінансової звітності на індекс інфляції відповідно до МСБО 29.

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 31 січня 2017 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

3. Суттєві положення облікової політики

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСБО 39, з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю» (далі - МСФЗ 13). 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.

Облікова політика Товариства визначає та встановлює єдині принципи, методи і процедури, що використовуються для відображення в обліку операцій, щодо яких нормативно-методична база передбачає більш ніж один їх варіант складання і подавання звітності.

Облікова політика Товариства базується на основних принципах бухгалтерського обліку: обачності, повного висвітлення, автономності, послідовності, безперервності, нарахування та відповідності доходів та витрат, превалювання сутності над формою, історичної (фактичної) собівартості, єдиному грошовому вимірнику, періодичності.

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

Товариство не застосовувало зміни в облікових політиках в 2016 році порівняно із обліковими політиками, які Товариство використовувало для складання фінансової звітності за період, що закінчився 31 грудня 2015 року.

3.1 Облікові політики щодо нематеріальних активів

Придбаний або отриманий нематеріальний актив відображається в балансі Товариства, якщо існує імовірність одержання майбутніх економічних вигод, пов'язаних з його використанням, та його вартість може бути достовірно визначена. Придбані (створені) нематеріальні активи зараховуються на баланс Товариства за первісною вартістю. Після первісного визнання Товариство враховує нематеріальні активи за фактичною вартістю придбання за вирахуванням суми накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення таких активів.

Товариство визнає в якості нематеріального активу ліцензії на право здійснення професійної діяльності на фондовому ринку протягом визначеного строку.

Амортизація нематеріальних активів нараховується Товариством щомісячно із застосуванням прямолінійного методу. Нарахування амортизації починається з місяця, наступного за місяцем, у якому нематеріальний актив уведено в господарський оборот. Нарахування амортизації припиняється, починаючи з місяця, наступного за місяцем виникнення нематеріального активу.

3.2 Облікові політики щодо основних засобів

Об'єкт основних засобів визнається активом, якщо існує імовірність того, що Товариство отримує в майбутньому економічні вигоди від його використання та вартість його може бути достовірно визначена. Придбані основні засоби зараховуються на баланс за первісною вартістю. Одиницею обліку основних засобів є об'єкт основних засобів. В подальшому основні засоби відображаються у фінансовій звітності за історичною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення. Строк корисного використання визначається по кожному об'єкту основних засобів постійно діючою комісією підприємства, з урахуванням наступного:

Вид основного засобу	Група основних засобів в податковому обліку	Строк корисного використання (років) в бухгалтерському та податковому обліку
Машини та обладнання, в т.ч. електронно-обчислювальні машини, інші машини для автоматичного оброблення інформації, пов'язані з ними засоби зчитування або друку інформації, пов'язані з ними комп'ютерні програми (крім програм, витрати на придбання яких визнаються роялті, та/або програм, які визнаються нематеріальним активом), інші інформаційні системи, комутатори, маршрутизатори, модулі, модеми, джерела безперебійного живлення та засоби	4	не менше 2 років

їх підключення до телекомунікаційних мереж, телефони (в тому числі стільникові), мікрофони і рації		
Інструменти, прилади, інвентар, меблі	6	не менше 4 років
Інші основні засоби	9	не менше 12 років

Амортизація основних засобів нараховується щомісячно із застосуванням прямолінійного методу. Нарахування амортизації починається з місяця, наступного за місяцем, у якому об'єкт основних засобів став придатним для корисного використання. Нарахування амортизації припиняється, починаючи з місяця, наступного за місяцем вибуття об'єкта основних засобів, переведення його на реконструкцію, модернізацію, добудову, дообладнання, консервацію.

Амортизація малоцінних необоротних матеріальних активів та бібліотечних фондів нараховується наступним чином: 50 відсотків первинної вартості у момент передачі таких об'єктів в експлуатацію та решту 50 відсотків в момент списання таких об'єктів.

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 класифікується як утриманий для продажу, або на дату, з якої припиняється визнання активу. Амортизаційні нарахування за кожний період відображаються у складі прибутків і збитків.

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.

3.3 Облікові політики щодо запасів

Запасами визнаються активи, які утримуються для споживання під час надання послуг, управління Товариства або для подальшого продажу та умов звичайної діяльності. Одиницею бухгалтерського обліку запасів є їх найменування. Придбані запаси зараховуються на баланс за первісною вартістю. Оцінка запасів при списанні чи іншому вибутті здійснюється за методом собівартості перших за часом надходження запасів (FIFO).

3.4 Облікові політики щодо кошти та їх еквіваленти

Кошти та їх еквіваленти включають кошти на банківських рахунках, кошти в касі, банківські депозити, а також депозити до запитання.

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 за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

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

Конвертування іноземних валют

Активи й пасиви, виражені в іноземних валютах, перераховуються по офіційних курсах обміну, встановленим Національним Банком України, на кожен дату балансу (за станом на кінець останнього дня кварталу (року)).

Курсові різниці, які виникають при конвертуванні, відображаються у звіті про фінансові результати у тому періоді, у якому відбулося коливання. Результати, виражені в іноземних валютах, перераховуються по курсу обміну на дату здійснення операції.

Курс на 31 грудня 2016 року USD 2 719, 0858

3.5 Облікові політики щодо фінансових інструментів

Визнання фінансових інструментів

Фінансовий інструмент-контракт, який одночасно приводить до виникнення (збільшення) фінансового активу в одного суб'єкта підприємницької діяльності і фінансового зобов'язання або інструмента власного капіталу в іншого.

Класифікація фінансових активів

Згідно з МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка», фінансові активи класифікуються на чотири категорії:

- фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток (утримані для продажу);
- інвестиції, що утримуються до погашення;
- позики та дебіторська заборгованість;
- фінансові активи, що є доступні для продажу;
- інвестиції в інструменти власного капіталу

Товариство класифікує фінансові активи безпосередньо після первісного визнання.

3.5.1. Фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток (утримані для продажу)

Фінансовий актив відноситься до фінансових активів, які переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо він класифікується як призначений для торгівлі або є таким після первісного визнання.

Товариство класифікує фінансові активи як утримані для продажу, якщо в нього є намір продати їх у найближчому майбутньому. Цінні папери, утримані для продажу, спочатку визнаються за первісною вартістю й згодом переоцінюються по справедливій вартості з відображенням переоцінки як прибутку або збитку.

Справедлива вартість - сума, за якою може бути здійснений обмін активу або оплата зобов'язання в результаті операцій між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами.

За справедливую вартість цінного паперу в портфелі Товариства на продаж береться останнє розраховане протягом торговельного дня значення поточної ціни (ціна закриття) за даними оприлюднених котирувань цінних паперів на фондових біржах за станом на час закриття останнього біржового дня звітного кварталу (року). Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за ціною закриття 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.

У разі якщо достовірна оцінка справедливої вартості цінного папера в портфелі Товариства на продаж більше не доступна, тоді прийнятним є облік фінансового активу за собівартістю, а не за справедливою вартістю, справедлива вартість балансової суми фінансового активу стає його новою собівартістю. Наприкінці кожного звітного періоду фінансові активи, які обліковуються за собівартістю, оцінюються на наявність об'єктивного свідчення того, що корисність фінансового активу зменшується.

Ознаками знецінення можуть бути:

- погіршення ситуації на ринку ,
- збільшення факторів галузевого ринку ,
- погіршення фінансового стану емітента ,
- порушення порядку платежів,
- висока ймовірність банкрутства емітента,
- визнання зниження кредитного рейтингу рейтинговим агентством.

Вибуття фінансових інвестицій, утриманих для продажу Товариство оцінює за середньозваженою собівартістю.

3.5.2. Інвестиції, що утримуються до погашення

Інвестиції, що утримуються до погашення - це непохідні фінансові активи з фіксованими платежами, або платежами, які підлягають визначенню, а також фіксованим строком погашення, що їх суб'єкт господарювання має реальний намір та здатність утримувати до погашення.

До інвестицій, що утримуються до погашення, Товариство відносить облігації, що їх Товариство має реальний намір та здатність утримувати до погашення. Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Прибуток або збиток визнається у прибутку або збитку в процесі амортизації.

3.5.3. Позики та дебіторська заборгованість

Позики та дебіторська заборгованість - це непохідні фінансові активи з фіксованими або обумовленими платежами, які не котируються на активному ринку.

Класифікація дебіторської заборгованості проводиться в момент її визнання, а потім - на кожен дату балансу (за станом на кінець останнього дня кварталу (року)).

Для визначення того, до якого виду (довгострокова чи поточна) належить наявна дебіторська заборгованість, Товариством проводиться аналіз строків оплати (погашення) цієї заборгованості, передбачених відповідними договорами. У випадку, коли дебіторська заборгованість, що раніше була класифікована як довгострокова, на дату балансу не відповідає визначеним критеріям, вона переноситься на рахунки обліку поточної дебіторської заборгованості для забезпечення правильного складання фінансової звітності Товариства.

До складу довгострокової дебіторської заборгованості Компанія відносить всю дебіторську заборгованість, строк погашення якої більше ніж через 12 місяців. Довгострокова дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою вартістю із застосуванням методу ефективної ставки відсотка

Товариство оцінює вплив ефекту вартості грошових коштів у часі на статті короткострокової дебіторської заборгованості, як несуттєвий, тому враховує її за номінальною вартістю.

Дебіторська заборгованість визнається активом, якщо існує ймовірність отримання Товариством майбутніх економічних вигод та може бути достовірно визначена її сума. Дебіторська заборгованість зараховується на баланс Товариства за первісною вартістю. У разі несплати Позичальником чергового платежу у строки та в сумі, які визначені договорами, сума такого платежу вважається простроченою заборгованістю.

Нарахування резерву сумнівних боргів

Для визначення на дату балансу чистої реалізованої вартості дебіторської заборгованості, Товариство обчислює величину резерву сумнівних боргів.

Визнання заборгованості безнадійною і порядок її списання.

Відшкодування сум безнадійної заборгованості за рахунок резерву сумнівних боргів Товариство здійснює відповідно до Податкового Кодексу. Резерв сумнівних боргів використовується для відшкодування заборгованості, яка визнана безнадійною до погашення на підставі рішення Правління Товариства.

Виключення безнадійної дебіторської заборгованості з активів здійснюється Товариством з одночасним зменшенням величини резерву сумнівних боргів. У разі недостатності суми нарахованого резерву сумнівних боргів безнадійна дебіторська заборгованість списується з активів Товариства на інші операційні витрати.

3.5.4. Фінансові активи, доступні для продажу

Доступні для продажу фінансові активи - це непохідні фінансові активи, які спеціально віднесені в дану категорію або які не були віднесені до жодної з інших трьох категорій.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю. Результати від зміни справедливої вартості доступного для продажу фінансового активу визнаються у власному капіталі.

Товариство припиняє визнання фінансового активу тільки у тому випадку, коли: строк договірних прав вимоги на потоки коштів по фінансовому активу; або відбувається передача фінансового активу, і така передача відповідає критеріям припинення визнання.

3.5.5. Інвестиції в інструменти власного капіталу

МСБО 39 відрізняє фінансовий актив у вигляді інвестицій в інструменти власного капіталу, які не мають ринковий ціни котирування на активному ринку і справедливу вартість яких не можна достовірно оцінити, які оцінюються за собівартістю з урахуванням зменшення корисності.

3.6. Облік фінансові інвестиції в асоційовані та дочірні компанії

До інвестицій в асоційовані та дочірні компанії належать акції, корпоративні права та інші цінні папери з нефіксованим прибутком емітентів, які відповідають визначенням асоційованої або дочірньої компанії, за винятком таких цінних паперів, що придбані та/або утримуються виключно для продажу протягом 12 місяців з дати придбання.

Асоційоване підприємство – це суб'єкт господарювання, на який інвестор має суттєвий вплив.

Суттєвий вплив – це повноваження брати участь у прийнятті рішень з фінансової та операційної політики об'єкта інвестування, але не контроль чи спільний контроль таких політик. Керівництвом компанії вважає, що суттєвий вплив на підприємство можливий при володінні більш, ніж 20% капіталу товариства.

3.7. Облік зобов'язань

Зобов'язання визначається, якщо його оцінка може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічних вигод у майбутньому внаслідок його погашення. Класифікація зобов'язань (довгострокове чи поточне) проводиться в момент їх визнання, а потім – на кожен дату балансу (за станом на кінець останнього дня кварталу (року)).

Для визначення того, до якого виду належить явне зобов'язання, проводиться аналіз строку погашення цього зобов'язання, передбаченого відповідною угодою. У випадку, коли зобов'язання, що раніше було класифіковано як довгострокове, на дату балансу не відповідає визначеним критеріям, воно переноситься на рахунки обліку поточних зобов'язань для забезпечення правильного складання фінансової звітності Товариства.

Кредиторська заборгованість – це фінансове зобов'язання, що визначається як заборгованість Товариства перед іншими особами, яку Товариство зобов'язано погасити.

До складу довгострокової кредиторської заборгованості Товариство відносить всю кредиторську заборгованість, строк погашення якої більше ніж через 12 місяців. Довгострокова кредиторська заборгованість обліковується за амортизованою вартістю із застосуванням методу ефективної ставки відсотка.

Товариство оцінює вплив ефекту вартості грошових коштів у часі на статті короткострокової кредиторської заборгованості, як несуттєвий, тому враховує її за номінальною вартістю. Списання зобов'язання здійснюється Товариством на підставі рішення, прийнятого відповідними колегіальними органами Товариства в межах їх компетенції.

Товариство списує фінансове зобов'язання (або частину фінансового зобов'язання) з балансу тоді й тільки тоді, коли зазначене в договорі зобов'язання виконане, анульоване або строк його дії минув.

3.8. Оренда

Визначення того, чи є угода орендою або містить ознаки оренди, базується на аналізі сутності операції. При цьому необхідно встановити, чи залежить виконання угоди від використання конкретного активу або активів, чи переходить право користування активом у результаті даної угоди.

Товариство як орендар

Товариство виступає орендарем основних засобів (офісного приміщення).

Оренда офісного приміщення не відповідає жодному з критеріїв фінансової оренди, тому обліковується як операційна оренда. Операційні орендні платежі відображаються як витрати у звіті про фінансові результати протягом періоду оренди.

Товариство як орендодавець

Товариство не виступає орендодавцем.

3.9. Операції з іноземною валютою

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

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу.

Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, в якому вони виникають.

3.10. Облік доходів та витрат

Дохід – це валове надходження економічних вигід протягом періоду, що виникає в ході звичайної діяльності Товариства, коли чисті активи збільшуються в результаті цього надходження, а не в результаті внесків учасників.

Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Витратами звітного періоду визначаються або зменшення активів, або збільшення зобов'язань, що призводить до зменшення власного капіталу Товариства (за винятком зменшення капіталу внаслідок його вилучення або розподілу власниками), за умови, що ці витрати можуть бути достовірно оцінені.

Доходи і витрати відображаються в тому періоді, в якому товари(послуги) були реально надані і була завершена передача пов'язаних з цими товарами (послугами) ризиків і економічних вигід, незалежно від того, чи була проведена фактична оплата таких товарів (послуг).

Процентні доходи та витрати Товариства класифікуються як фінансові доходи і витрати.

Витрати на податок на прибуток включає податок на прибуток підприємства, розрахований у відповідності до вимог Податкового Кодексу України.

3.11. Облік капіталу

Власний капітал – частина в активах Товариства, що залишається після вирахування його зобов'язань.

4. Ключові бухгалтерські оцінки та професійні судження в застосуванні облікової політики

Товариство робить оцінки й допущення, які впливають на суму активів і зобов'язань, що відображаються у наступному звітному періоді. Оцінки й припущення аналізуються на постійній основі й ґрунтуються на досвіді керівництва й інших факторів, включаючи очікування відносно майбутніх подій, які, на думку керівництва, є обґрунтованими у світлі поточних обставин. У процесі застосування облікової політики керівництво також використовує професійні судження й оцінки. Такі судження також включають правомірність припущення щодо безперервності діяльності Товариства.

Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариства застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Товариства;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження керівництво Товариства посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

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

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

Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

Справедлива вартість цінних паперів, що перебувають в обігу на організаційно оформлених ринках, визначається за їх ринковою вартістю. Цінні папери, що не перебувають в обігу на організаційно оформлених ринках, обліковуються за собівартістю, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

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

Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

Використання ставок дисконтування

Коли вплив зміни вартості грошей у часі є суттєвим, сума забезпечення визначається шляхом дисконтування прогнозних потоків грошових коштів із застосуванням ставки дисконту. Для дисконтування використовується ефективна ставка відсотка.

Товариством прийнято рішення при дисконтуванні грошових потоків використовувати облікову ставку НБУ, яка діяла на момент виникнення заборгованості або на дату балансу.

Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз 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 МСБО 39 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)	Вхідні 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 та подальша оцінка депозитів (крім депозитів до запитання) здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний	Котирування боргових цінних паперів, дисконтовані потоки грошових коштів
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу	Ринковий,	Ціна закриття біржового

	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.	дохідний	торгового дня, за відсутності визначеної ціни на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, фінансова звітність емітента
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка короткострокої дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює її номінальній вартості. Довгострокова дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою вартістю із застосуванням методу ефективної ставки відсотка вартості погашення.	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	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
Фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток (утримані для продажу)	5 949	3 108	2 986	2 960			8 935	6 068

У 2016 році цінні папери ПрАТ «Полтавський ГЗК» та ПАТ «Мостобуд», які обліковуються у складі інвестицій, утриманих для продажу, у сумі 19 тис грн. та 33 тис. грн. відповідно, були переведені з 1-го рівня ієрархії до 2-го рівня. Причина переведення полягає в тому, що ринок для зазначених цінних паперів став неактивним.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Найменування	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2016	2015	2016	2015
1	2	3	4	5
Інвестиції утримані для продажу	8 709	6 261	8 935	6 068
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	14 549	1 998	14 549	1 998
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	108	114	108	114
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	3 389	4005	2 900	3 679
Інша поточна дебіторська заборгованість	3 131	23 902	2 541	23 312
Позики	21 005	23 063	21 005	23 063
Грошові кошти та їх еквіваленти	2 133	1 062	2 133	1 062
Депозити в банках	8 992	9 257	8 992	9 257
Поточна кредиторська заборгованість - за товари, роботи, послуги - розрахунками з бюджетом - розрахунками зі страхування	12	58 143 21	12	58 143 21
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1 718	0	1 718	0
Інші поточні зобов'язання	2 711	10 458	2 711	10 458

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. Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів в зв'язку з врахуванням ризиків наведено у прим. 6.14.

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

6.1. Дохід від реалізації

Найменування статей	2016, тис. грн.	2015, тис. грн.
Дохід від надання брокерських послуг та послуг Депозитарної установи	367	405
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	38 151	67 009
Всього доходи від реалізації	38 518	67 414

6.2. Собівартість реалізації

	2016	2015
Собівартість реалізованих послуг (брокерських та послуг Депозитарної установи), у т.р.	414	488
- Амортизація	10	14
- Витрати на оплату праці	257	267
- Витрати на соціальні заходи	56	48
- Витрати на придбання послуг	91	159
Собівартість реалізації фінансових інвестицій	37 734	65 636
Всього	38 148	66 124

6.3. Інші операційні доходи та витрати

Інші операційні доходи :	2016	2015
Дохід від операційної курсової різниці	1 981	5 027
Дохід від переоцінки поточної дебіторської заборгованості	0	299
Одержані штрафи, пені, неустойки	0	104
Інші операційні доходи	0	12
Всього	1 981	5 442
Інші операційні витрати :		
витрати від операційної курсової різниці	959	2 523
витрати за операціями оренди	2 563	2 078
витрати на формування резерву сумнівних боргів	1 080	916
інше	75	209
Всього	4 677	5 726

6.4. Інші доходи, інші витрати

Інші доходи	2016	2015
Доходи від дооцінки цінних паперів, що оцінюються за справедливою вартістю	2 028	299
Інші доходи	30	
Всього	2 058	299
Інші витрати	2016	2015
Уцінка фінансових інвестицій, які оцінюються за справедливою вартістю	352	492
Списання необоротних активів	11	3
Списання цінних паперів	0	89
Всього	363	584

6.5. Витрати на збут

	2016	2015
Маркетинг	9	11
Всього витрат на збут	9	11

6.6. Адміністративні витрати

	2016	2015
Матеріальні затрати	63	50
Витрати на оплату праці	1 218	1 086
Відрахування на соціальні заходи	266	190
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	68	66
Витрати на придбання послуг	105	448
Всього адміністративних витрат	1 720	1 840

6.7. Інші фінансові доходи

	2016	2015
Відсотки на депозитами, розміщеними у банках	560	391
Отримані дивіденди	38	1 004
Доходи за нарахованими доходами за цінними паперами	136	89
Всього інші фінансові доходи	734	1 484

6.8. Податок на прибуток

	2016	2015
Витрати (дохід) з податку на прибуток	1	(153)

6.9. Нематеріальні активи

Назва	Нематеріальні активи
2015 рік	
Первісна вартість на 01.01.2015	27
Надходження	3
Вибуття	(3)
Знос на 01.01.2015 р.	(6)
Накопичена амортизація за 2015 рік	(3)
Залишкова вартість на 31.12.2015	18
2016 рік	
Первісна вартість на 01.01.2016	27
Надходження	0
Вибуття	0
Знос на 01.01.2016 р.	(9)
Накопичена амортизація за 2016 рік	(2)
Залишкова вартість на 31.12.2016	16

6.10. Основні засоби та інші необоротні матеріальні активи

Назва	Комп'ютерна техніка	Меблі	Обладнання	Інші необоротні матеріальні активи	Всього
2015 рік					
Первісна вартість на 01.01.2015	486	61	41	111	699
Надходження	44	21	0	12	77
Вибуття	(10)	0	(13)	(2)	(25)
Амортизація на 01.01.2015 р.	(331)	(31)	(20)	(78)	(460)
Накопичена амортизація за 2015 рік	(37)	(3)	5	(10)	(45)
Залишкова вартість на	152	48	13	33	246

31.12.2015					
2016 рік					
Первісна вартість на 01.01.2016	520	82	28	121	751
Находження	81	0	0	7	88
Вибуття	(18)	(20)	(10)	(12)	(60)
Амортизація на 01.01.2016 р.	(368)	(34)	(16)	(87)	(505)
Накопичена амортизація за 2016 рік	(33)	9	5	2	(17)
Залишкова вартість на 31.12.2016	182	37	7	31	257

Станом на 31 грудня 2015 та 2016 років у складі основних засобів повністю зношені основні засоби становлять 101 тис. грн. та 154 тис. грн. відповідно.

6.11. Інвестиції в інструменти власного капіталу

Станом на 31.12.2016 р. на балансі Товариства обліковуються інвестиції в інструменти власного капіталу на загальну суму 3 727 тис. грн. До інвестицій в інструменти власного капіталу належать корпоративні права.

У складі інвестицій в інструменти власного капіталу обліковуються корпоративні права, частка Товариства в статутному капіталі емітента складає 43,75 %. Товариство не застосовує МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства та спільні підприємства» до цього активу згідно п.20 цього Стандарту, оскільки має намір у 2017 році продати цей актив. Товариство класифікує цей актив згідно МСБО 39 як інвестиції в інструменти власного капіталу та відображає у складі необоротних активів враховуючи той факт, що зазначений фінансовий актив не обертається на організованих ринках, не розглядається Товариством, як високоліквідний актив, тому Товариство вважає більш до речним відображення його вартості у складі необоротних активів, що «для деяких суб'єктів господарювання (таких як фінансові установи)» передбачено п.63,64 МСБО 1 «Подання фінансових звітів».

У зв'язку з відсутністю активного ринку щодо інших корпоративних прав, які станом на 31.12.2016 р. обліковуються в складі інвестицій в інструменти власного капіталу, оцінка здійснюється за собівартістю. Ознак знецінення не виявлено.

6.12 Фінансова інвестиція в асоційоване підприємство

Найменування	Частка %	31 грудня 2016	Частка %	31 грудня 2015
Корпоративні права ДП «Сінком», код ЄДРПОУ 23498043	100	5	100	5

Оцінка вищезазначеної інвестиції здійснюється за собівартістю, оскільки сума не є суттєвою.

6.13. Запаси

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Витратні матеріали (за історичною собівартістю)	2	26
Всього запаси	2	26

6.14. Дебіторська заборгованість

Станом на звітні дати дебіторська заборгованість включає

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги, у т.ч.:	14 549	1 998
- дебіторська заборгованість за цінні папери	14 475	1 879
- дебіторська заборгованість за послуги (брокерські та Депозитарної установи)	74	119
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	108	114
Дебіторська заборгованість з бюджетом, у т.ч. з податку на прибуток	28	9
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів, у т.ч.:	3 389	4 005
- нараховані дивіденди	2 940	3 272
- нараховані штрафи	431	690
- нараховані відсотки за банківськими депозитами	18	43
Сформовано резерв сумнівних боргів	(489)	(326)
Чиста вартість дебіторської заборгованості з нарахованих доходів	2 900	3 679
Інша поточна дебіторська заборгованість, у т.ч.:	24 136	46 965
- позики	21 005	23 063
- заборгованість ПАТ «Банк Форум»	1 157	1 729
- за договорами на брокерське обслуговування	1 446	2 435
- гарантійне забезпечення для торгівлі на строковому ринку на ПАТ «Українська біржа»	470	524
- господарські розрахунки	58	40
- дебіторська заборгованість за цінні папери	0	19 174
Сформовано резерв сумнівних боргів	(590)	(590)
Чиста вартість іншої поточної дебіторської заборгованості	23 546	46 375
Дебіторська заборгованість всього	41 131	52 175

Станом на 31.12.2016 р. у складі дебіторської заборгованості за цінні папери обліковується дебіторська заборгованість у сумі 12 597 тис. грн., контрагент - Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд

«Атлантик», ЄДРІСІ 23300162. Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. Зміни у резервах під дебіторську заборгованість у 2016-2015 рр. представлено нижче.

	2016	2015
Резерв на початок періоду	3 029	2 113
Збільшення	1 079	916
Списання активів за рахунок резерву	(23)	0
Резерв на кінець періоду	4 085	3 029

Станом на 31.12.2016 року резерв сумнівних боргів з урахуванням платоспроможності окремих дебіторів становить 1 079 тис. грн. , а саме:

Найменування дебітора	Сума заборгованості	Сума резерву
ПАТ «Банк Форум», ЄДРПОУ 21574573	1 157	578
ПАТ «Укрнафта», ЄДРПОУ 00135390	2 933	489
Інші дебітори	23	12
Всього резерв сумнівних боргів		1079

6.15. Поточні фінансові інвестиції

На балансі Товариства у складі поточних інвестицій обліковуються цінні папери (акції, облигації, інвестиційні сертифікати) українських емітентів, операції по яким проводяться на первинному та вторинному ринку. Справедлива вартість цінних паперів була переглянута на дату складання фінансової звітності як описано в п.3 та п.5 цих Приміток.

Найменування	2016 р.	2015 р.
Акції	7 934	1304
Інвестиційні сертифікати	157	40
Облігації внутрішньої державної позики	844	
Всього	8 935	1 344

6.16. Грошові кошти

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Каса та рахунки в банках, в грн.	2 133	1 733
Банківські депозити, в долл. США	8 992	7 486
Банківські депозити, грн.	0	1 100
Всього	11 125	10 319

Оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Товариство складає Звіт про рух грошових коштів згідно МСФО 7 «Звіт про рух грошових коштів» прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів.

У звіті відображений рух грошових коштів від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності Товариства. При складанні Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2016 рік Товариством надається порівняльна інформація за 2015 рік. У статті «Інші надходження» відображаються інші надходження грошових коштів від операційної діяльності, зокрема надходження грошових коштів від клієнтів за брокерським договорами для здійснення Товариством послуг щодо операцій з цінними паперами на підставі замовлень.

6.17. Інші оборотні активи

Інші оборотні активи станом на 31.12.2016 р. та 31.12.2015 р. складають 73 та 543 тис. грн., що є грошовими коштами клієнтів Товариства, що обліковуються на колективному кліринговому рахунку у ПАТ «Розрахунковий центр».

6.18. Власний капітал

Станом на 31.12.2016 р. власний капітал Товариства становить 60 829 тис. грн. та має наступні складові:

Зареєстрований (пайовий) капітал – 10 000 тис. грн.,

Капітал у дооцінках - 4 тис. грн.,

Додатковий капітал -133 тис. грн.,

Резервний капітал - 67 617 тис. грн.,

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) – (16 925) тис. грн.

Зареєстрований статутний капітал Товариства станом на 31.12.2016 року сплачений грошовими коштами та складає 10 000 тис. грн., кількість випущених простих іменних акцій складає 20 000 000 штук, номінальна вартість акції складає 0,50 грн. за одну просту акцію. Неоплаченої частини статутного капіталу немає. Зміни протягом звітного періоду в кількості акцій не відбувались.

Дивіденди протягом 2016 року не нараховувались та не сплачувались.

Акціонерами Товариства, частка яких дорівнює чи більше 10 % є :

1. Яковенко Юрій Борисович -69,86 %
2. Emerging Market Partners Ltd -10 %
3. Emerging Market Partners Holding AG-10%

6.19. Поточні зобов'язання та забезпечення

Станом на звітні дати поточні зобов'язання за розрахунками включають :

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	12	58
розрахунки з бюджетом,	0	143
в т.ч. з податку на прибуток підприємств	0	143
розрахунки зі страхування	1	21
Поточна кредиторська заборгованість з одержаних авансів , у.ч.:	1 718	0
- кредиторська заборгованість за цінні папери	1 718	0

Інші поточні зобов'язання, у т.ч. :	2 711	10 458
- кредиторська заборгованість за договорами на брокерське обслуговування	2 711	4 783
- кредиторська заборгованість за договорами за цінні папери		5 622
- кредиторська заборгованість за господарськими договорами для внутрішніх потреб Товариства		53
Всього кредиторська заборгованість	4 442	10 680

Основним кредитором Товариства є ТОВ «КУА «Івекс Ессет Менеджмент», ЄДРПОУ 35253924, поточна кредиторська заборгованість за цінні папери з цим контрагентом станом на 31.12.2016 р. складає 1 658 тис. грн.; кредиторська заборгованість за договором на брокерське обслуговування з цим контрагентом станом на 31.12.2016 р. складає 10 тис. грн.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 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.

Пов'язаними сторонами є :

1. Товариство з обмеженою відповідальністю «Івекс Едвайзорз», код ЄДРПОУ 36281287 ;
2. Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Івекс Ессет Менеджмент», код ЄДРПОУ 35253924;
3. Товариство з обмеженою відповідальністю «Готтвальд», код ЄДРПОУ 38202914;
4. Товариство з обмеженою відповідальністю «Скайком», код ЄДРПОУ 39729281;
5. Товариство з обмеженою відповідальністю «ВінСолар», код ЄДРПОУ 37908677;
6. ДП «Сінком», код ЄДРПОУ 23498043;
7. Управлінський персонал Товариства : Голова Правління – Яковенко Юрій Борисович ; Заступник Голови Правління – Щербак Ірина Володимирівна ; Перший Заступник Голови Правління – Коровицький Пало Михайлович ; Головний бухгалтер – Ковальова Наталія Вікторівна,
8. Яковенко Юрій Борисович

Найменування	2016		2015	
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього	Операції з пов'язаними сторонами	Всього
1	2	3	4	5
Продаж цінних паперів, послуг	6 814	38 518	14 393	67 414
Придбання цінних паперів	210	44 833	298	58 414
Дебіторська заборгованість	31 852	41 131	36 867	52 175
Кредиторська заборгованість	1 946	4 442	1 670	10 680
Отримані послуги (оренда приміщення)	2 436	2 518	2 040	2 070
Заробітна плата	410	1 210	340	1 072

7.2. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

7.3.1. Кредитний ризик

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

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

На протязі року Товариство фінансувало кошти в такі фінансові активи:

- депозити банків
- цінні папери українських емітентів

За станом на 31.12.16 Товариство має на балансі прострочені активи, інформація про які розкрита у п.6.14 цих Приміток. На протязі року не було зафіксовано випадків дефолту або неповернення депозитів в українських банках.

Для мінімізації кредитного ризику з боку банків Товариство працює виключно з банками з іноземним капіталом (ПАТ «Ідея Банк», ПАТ «Креді Агріколь Банк», ПАТ «Райффазен Банк Аваль») та великими системними банками в державній власності (ПАТ «Державний експортно-імпорتنний банк України», АТ «Ощадбанк»).

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 цінні папери та інші фінансові інструменти.

Оскільки активи Товариства інвестуються у фінансові інструменти (цінні папери та корпоративні права), Товариство має відповідні ринкові ризики. Для мінімізації таких ризиків Товариством застосовуються ліміти щодо вкладень у цінні папери.

Чутливі до ринкового ризику активи Товариства

Активи в тис.грн	31 грудня 2016 року	31 грудня 2015 року
Акції українських емітентів	7 934	6 028
Інвестиційні сертифікати	157	40
Облігації внутрішньої державної позики (ISIN 40001800400)	844	0
Корпоративні права	3 732	3732
Частка в активах Товариства, %	19,41%	13,40%

На основі аналізу історичної волатильності керівництво Товариства визначило, що ціновий ризик для акцій та інвестиційних сертифікатів українських компаній становить +/-40% за рік. Дохідність до погашення облігацій внутрішньої державної позики ISIN 40001800400 складає 21,42 %, Товариство вважає, що обґрунтовано можливим є коливання рівня доходності $\pm 4\%$ пункти на протязі року.

Вплив цінових ризиків на активи Товариства за станом на 31.12.2016 р.

Тип активу	Вартість, тис грн	Потенційний вплив на чисті активи Товариства від цінових ризиків, тис грн	
Акції та інвестиційні сертифікати	8 091	+ 40,0%	- 40,0 %
		+3 236	-3 236
Облігації внутрішньої державної позики	844	+ 4% пункти	-4% пункти
		-8	+8

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

Валютні ризики Товариства виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Товариство має на балансі кошти в іноземній валюті та інвестує їх в банківські депозити.

Чутливі до коливань валютного курсу активи Товариства

Активи в іноземній валюті	31 грудня 2016 тис. грн.	31 грудня 2015 тис. грн.
Рахунки в банках у доларах США	1	42
Банківські депозити у доларах США	8 992	7 486
Всього	8 993	7 528
<i>Частка в активах Товариства, %</i>	<i>13,78%</i>	<i>10,29%</i>

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками керівництво Товариства здійснює моніторинг та оцінку валютних ризиків. Товариство визначило, що обґрунтовано можливим є коливання валютного курсу на $\pm 15\%$ на рік.

Вплив валютних ризиків на активи Товариства за станом на 31.12.2016 р.

Тип активу	Вартість, тис. грн	Потенційний вплив на чисті активи Товариства в разі зміни валютного курсу, тис грн	
Активи в іноземній валюті	8 993	+ 15,0%	- 15,0 %
		+1 349	-1 349

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.

Активи Товариства, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	31 грудня 2016, тис. грн.	31 грудня 2015, тис. грн.
Банківські депозити в національній валюті	0	1 100
Банківські депозити в іноземній валюті	8 992	7 486
Всього	8 992	8 586
<i>Частка в активах Товариства, %</i>	<i>13,78%</i>	<i>11,74%</i>

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість активів Товариства.

Товариство визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на $\pm 4\%$ пункти на протязі року в національній валюті та $\pm 2\%$ пункти в іноземній валюті. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на процентних пункти на вартість активів Товариства.

Вплив відсоткових ризиків на активи Товариства за станом на 31.12.2016 р.

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка	Потенційний вплив на чисті активи Товариства в разі зміни відсоткової ставки	
Банківські депозити в національній валюті	0	0%	+ 4,0% пункти	- 4,0 % пункти
			0	0
Банківські депозити в іноземній валюті	8 992	4,8%	+ 2,0% пункти	- 2,0 % пункти

			+180	-180
--	--	--	------	------

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, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Структура зобов'язань Товариства станом на 31.12.16:

	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Більше 1 року	Всього
1	2	3	4	6	7
Поточна кредиторська заборгованість за послуги	13		4 429	-	4 442
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	-	-	-	-	0
Довгострокові зобов'язання	-	-	-	-	0
Всього	13		4 429	-	4 442

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 щомісячній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики.

Компанія дотримується вимог щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку, затверджених Рішенням НКЦПФР №1597 від 01.10.2015р.

Станом на 31.12.2016р. пруденційні показники Компанії склали:

№	Назва показника	Нормативне значення	Розрахункове значення на 31.12.2016р.
1	Показник мінімального розміру регулятивного капіталу	≥ 7 млн. грн.	45,1 млн.грн.
2	Норматив адекватності регулятивного капіталу, %	≥ 8	86,3206
3	Норматив адекватності капіталу першого рівня, %	$\geq 4,5$	86,3206

4	Коефіцієнт фінансового левириджу	в межах від 0 до 3	0,0730
5	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	$\geq 0,2$	0,9197
6	Коефіцієнт покриття операційного ризику	$\geq 0,5$	30,8129

Рівень ризику Компанії на 31.12.2016 дуже низький.

7.5. Події після Балансу

Подій, які вимагають коригування після закінчення звітного періоду, визначених МСБО 10 «Події після звітного періоду», не відбувалось.

Голова Правління



/Яковенко Ю.Б./

Головний бухгалтер

/Ковальова Н.В./