

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«АВАЛОН»**

**Фінансова звітність згідно МСФЗ
за рік, що закінчився 31 грудня 2015 року
разом зі Звітом незалежного аудитора**

ЗМІСТ

Заява про відповідальність керівництва за підготовку і затвердження фінансової звітності.....	3
ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ	4
БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)	8
ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД)	10
ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (за прямим методом).....	12
ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ	14
1. ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ТОВАРИСТВО.....	16
2. ОСНОВНІ ПІДХОДИ ДО СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ.....	16
3. НОВІ СТАНДАРТИ ТА ІНТЕРПРЕТАЦІЇ.....	19
4. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ.....	26
5. ПЕРШЕ ЗАСТОСУВАННЯ МСФЗ.....	35
6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ, ПОДАНІ У ФІНАНСОВИХ ЗВІТАХ	37

Заява про відповідальність керівництва за підготовку і затвердження фінансової звітності

Нижче наведена заява, яка повинна розглядатися спільно з описом обов'язків незалежних аудиторів, що міститься у представленому на сторінках 4 та 5 Звіту незалежних аудиторів, зроблена з метою розмежування відповідальності керівництва і зазначених незалежних аудиторів щодо фінансової звітності Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «АВАЛОН» (далі – Компанія).

Керівництво Компанії відповідає за підготовку фінансової звітності, яка достовірно відображає, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Компанії станом на 31 грудня 2015 року, результати її діяльності, а також рух грошових коштів і зміни у капіталі за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – МСФЗ).

Під час підготовки окремої фінансової звітності керівництво Компанії несе відповідальність за:

- вибір належних принципів бухгалтерського обліку та їхнє послідовне застосування;
- застосування обґрунтованих оцінок і допущень;
- дотримання відповідних МСФЗ і розкриття усіх суттєвих відхилень у примітках до фінансової звітності;
- підготовку фінансової звітності, виходячи з допущення, що Компанія продовжуватиме свою діяльність у найближчому майбутньому, за винятком випадків, коли таке допущення неправомірне.

Керівництво Компанії також несе відповідальність за:

- розробку, впровадження і забезпечення функціонування ефективної і надійної системи внутрішнього контролю в Компанії;
- підтримку системи бухгалтерського обліку, що дозволяє у будь-який момент підготувати з достатнім ступенем точності інформацію про фінансовий стан Компанії та забезпечити відповідність фінансової звітності вимогам МСФЗ;
- вживання заходів у межах своєї компетенції для забезпечення збереження активів Компанії;
- запобігання і виявлення фактів шахрайства та інших зловживань.

Окрема фінансова звітність Компанії за фінансовий рік, який закінчився 31 грудня 2015 року була затверджена 29 лютого 2016 року від імені Керівництва Компанії:

_____/

(Директор)

_____/

(Головний бухгалтер)

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

щодо річної фінансової звітності товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «АВАЛОН» станом на 31 грудня 2015 року

Власникам товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «АВАЛОН» та Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Звіт щодо фінансової звітності

Товариство з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВАЛОН»

Код ЄДРПОУ 35264255

Юридична адреса: 01601, м. Київ, вул. Лаврська, буд. 20, Україна;

Дата державної реєстрації 11 липня 2007 року

Вид економічної діяльності за КВЕД 64.19

ліцензія АЕ №185425 на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), видана НКЦПФР 06 лютого 2013 року. Строк дії ліцензії: необмежений.

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні:

Пайовий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд закритого типу «Троянда»;

Пайовий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд закритого типу «Лівобережжя».

Ми провели аудит фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВАЛОН» (надалі - Товариство), яка включає баланс (звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2015 року, звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід), звіт про рух грошових коштів, звіт про власний капітал за рік, що закінчився на зазначену дату, опис важливих аспектів облікової політики та інші пояснювальні примітки.

Відповідальність управлінського персоналу

Керівництво Товариства несе відповідальність за складання та достовірне подання цієї окремої фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), та за такий внутрішній контроль, який керівництво визначає необхідним для забезпечення складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Відповідальність аудитора

Відповідальністю аудитора є висловлення думки щодо фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит у відповідності до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг. Ці стандарти вимагають від нас дотримання етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриттів у фінансовій звітності. Відбір процедур залежить від судження аудитора. До таких процедур входить і оцінка ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, що відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єктів господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятності облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та оцінку загального подання фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримали достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлення нашої думки.

Підстава для висловлення умовно - позитивної думки

У складі статті Поточні забезпечення Балансу (звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2015 року не відображено резерв невикористаних відпусток у сумі 688 тис.грн. Відповідно показник нерозподіленого прибутку і зобов'язання за поточними забезпеченням станом на 31 грудня 2015 року занижені на суму 688 тис.грн.

Фінансова звітність Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2014 року не була перевірена аудитором. Оскільки дані на початок періоду впливають на визначення результатів операцій, ми не мали змоги визначити, чи потрібні коригування результатів операцій та суми накопиченого нерозподіленого прибутку на початок періоду. Наша думка щодо фінансової звітності за поточний період модифікована внаслідок можливого впливу цього питання на порівнянність даних поточного періоду і відповідних показників.

Умовно - позитивна думка

На нашу думку, за винятком впливу на фінансову звітність питань, наведених у попередньому розділі, фінансова звітність достовірно, в усіх суттєвих аспектах, відображає фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2015 року, його фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, у відповідності до Міжнародних Стандартів Фінансової Звітності.

Пояснювальний параграф

Не змінюючи нашу думку, звертаємо увагу на Примітку 2 до фінансової звітності, в якій зазначається, що Товариство веде свою діяльність в умовах політичної та економічної кризи. Ці умови вказують на існування невизначеності, яка може вплинути на здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Поліпшення економічної ситуації в країні залежить від політики і дій уряду щодо адміністративних, фіскальних, правових та економічних реформ. Ця фінансова звітність не включає коригування, які б виникли, якби Товариство не могло продовжувати свою діяльність в майбутньому. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі і зможуть бути оцінені.

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Цей звіт підготовлено відповідно до «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» затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі - НКЦПФР) N 991 від 11 червня 2013 року;.

1. На нашу думку, інформація за видами активів Товариства станом на 31 грудня 2015 року, у всіх суттєвих аспектах, розкрита відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.
2. На нашу думку, інформація про зобов'язання Товариства станом на 31 грудня 2015 року, за винятком впливу питань, наведених у попередніх розділах, у всіх суттєвих аспектах, розкрита відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.
3. На нашу думку, інформація про власний капітал Товариства станом на 31 грудня 2015 року, за винятком впливу питань, наведених у попередніх розділах, у всіх суттєвих аспектах, розкрита відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.
4. На нашу думку, твердження управлінського персоналу Товариства, що вартість чистих активів станом на 31 грудня 2015 року становить 7'002 тис. грн., та відповідає вимогам законодавства, за винятком впливу питань, наведених у попередніх розділах, у всіх суттєвих аспектах, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності, наведено достовірно.
5. На нашу думку, твердження управлінського персоналу Товариства, що статутній капітал станом на 31 грудня 2015 року в сумі 7'170 тис. грн. сплачений повністю у встановлені законодавством терміни, у всіх суттєвих аспектах, відповідно до вимог чинного законодавства, наведено достовірно.
6. На нашу думку, твердження управлінського персоналу Товариства, що резервний капітал станом на 31 грудня 2015 року в сумі 30 тис. грн. сформований, у всіх суттєвих аспектах, відповідно до вимог чинного законодавства та установчих документів, наведено достовірно.
7. На нашу думку, інформація щодо елемента фінансової звітності Товариства "чистого фінансового прибутку" за рік, що закінчився 31 грудня 2015 року, у всіх суттєвих аспектах, розкрита відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.
8. На нашу думку, інформація про відносини і операції з пов'язаними сторонами Товариства станом на 31 грудня 2015 року та 2015 рік, у всіх суттєвих аспектах, розкрита відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.
10. На нашу думку, твердження управлінського персоналу Товариства, щодо дотримання Товариством значних вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють

управління активами інституційних інвесторів за рік, що закінчився 31 грудня 2015 року у всіх суттєвих аспектах, наведено достовірно.

11. На нашу думку, твердження управлінського персоналу Товариства, що до відсутності подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, у всіх суттєвих аспектах, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності, наведено достовірно.
12. Під час планування і виконання аудиторських процедур, ми провели оцінку стану корпоративного управління для висловлення думки щодо його впливу на повноту та відповідність фінансової звітності Товариства, а не з метою висловлення думки щодо відповідності стану корпоративного управління Товариства вимогам чинного законодавства України, відповідно, ми не помітили нічого суттєвого, що могло б змусити нас вважати, що твердження управлінського персоналу Товариства щодо відповідності стану корпоративного управління, у тому числі стану внутрішнього аудиту, у всіх суттєвих аспектах, не відповідає вимогам чинного законодавства.
13. Під час планування і виконання аудиторських процедур, ми провели ідентифікацію та оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства, для визначення їх впливу на повноту та відповідність фінансової звітності Товариства шляхом розгляду заходів внутрішнього контролю, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Товариства, відповідно, ми не помітили суттєвих проблем, пов'язаних з ідентифікацією та оцінкою ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства, які потребують розкриття в даному аудиторському висновку.

Київ, Україна
29 лютого 2016 року

Балченко С. О.
Директор ТОВ «БДО»



Сертифікат аудитора № 000046, Серія А, виданий 04 січня 1994 року, рішення АПУ №9. Подовжено термін дії до 04 січня 2019 року, рішення АПУ № 286/2 від 19 грудня 2013 року Товариство з обмеженою відповідальністю «БДО», ідентифікаційний код 20197074, зареєстроване 25 листопада 1997 року Виконавчим комітетом Кірової районної Ради м. Дніпропетровська, розпорядженням № 254-ТВ, номер запису про включення до Єдиного державного реєстру 1 224 105 0008 007223, свідоцтво про державну реєстрацію юридичної особи серія А01 № 054327. Адреса: 49000, Дніпропетровська область, м. Дніпропетровськ, вул. Серова, буд. 4, тел. (056) 370-30-44.

Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 2868 від 23.04.2002 року. Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів № П 000088, строк дії з 16.04.2013 по 22.12.2016 року

Договір на надання аудиторських послуг № 117/01А від 25 вересня 2015 р.
Термін проведення аудиту з 21.12.2015 по 29.02.2016.

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **Товариство з обмеженою відповідальністю "КУА
"АВАЛОН"**

Територія

Організаційно-правова форма господарювання **Товариство з обмеженою
відповідальністю**

Вид економічної діяльності 64.19

Середня кількість працівників¹ 5

Адреса, телефон м.Київ, вул.Лаврська, 20, тел.496-30-48, 496-30-48

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака

Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

КОДИ		
2016	01	01
35264255		
8038200000		
240		
64.19		

v

**БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)
на 31 грудня 2015р.**

Форма №1 Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На дату переходу на МСФЗ – 01 січня 2014 року (без аудиту)	На початок звітнього періоду (без аудиту)	На кінець звітнього періоду
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	9	11	10
первісна вартість	1001	64	75	79
накопичена амортизація	1002	(55)	(64)	(69)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-	-
Основні засоби	1010	23	12	35
первісна вартість	1011	81	81	109
знос	1012	(58)	(69)	(74)
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:		-	-	-
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	6 256	6 447	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-	-
Усього за розділом I	1095	6 288	6 470	45
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	1	2	2
Поточні біологічні активи	1110	-	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	140	85	566
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	19	-	-
з бюджетом	1135	10	10	9
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	-
з нарахованих доходів	1140	-	-	1
із внутрішніх розрахунків	1145	-	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	12	6 587
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	10	1	8
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-	-
Інші оборотні активи	1190	10	-	21
Усього за розділом II	1195	190	110	7 194
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	-
Баланс	1300	6 478	6 580	7 239

Пасив	Код рядка	На дату переходу на МСФЗ – 01 січня 2014 року (без аудиту)	На початок звітнього періоду (без аудиту)	На кінець звітнього періоду
I. Власний капітал				
Зареєстрований капітал	1400	7 170	7 170	7 170
Капітал у дооцінках	1405	-	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-	-
Резервний капітал	1415	-	-	30
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(700)	(595)	(198)
Неоплачений капітал	1425	-	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-	-
Усього за розділом I	1495	6 470	6 575	7 002
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-	-
товари, роботи, послуги	1615	3	-	3
розрахунками з бюджетом	1620	5	5	94
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-	94
розрахунками зі страхування	1625	-	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-	-
із внутрішніх розрахунків	1645	-	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-	140
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-	-
Усього за розділом III	1695	8	5	237
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	-
Баланс	1900	6 478	6 580	7 239

Керівник _____

Пасько Олена Володимирівна

Головний бухгалтер _____

Пушкіна Наталя Василівна

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

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **Товариство з обмеженою відповідальністю "КУА
"АВАЛОН"**

(найменування)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2016	01	01
35264255		

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД)
за 2015 р.**

Форма №2 Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року (без аудиту)
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	2 897	2 245
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	2 897	2 245
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
Адміністративні витрати	2130	(2 506)	(2 293)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	391	(48)
збиток	2195	-	-
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інша фінансові доходи	2220	217	192
Інші доходи	2240	6 727	-
Фінансові витрати	2250	(166)	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(6 648)	(7)
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	521	137
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(94)	(32)
Прибуток (збиток) від припинення діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	427	105
збиток	2355	-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року (без аудиту)
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	427	105

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року (без аудиту)
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	1 890	1 693
Відрахування на соціальні заходи	2510	395	414
Амортизація	2515	10	20
Інші операційні витрати	2520	211	166
Разом	2550	2 506	2 293

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року (без аудиту)
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 _____

Пасько Олена Володимирівна

Головний бухгалтер _____

Пушкіна Наталя Василівна

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **Товариство з обмеженою відповідальністю "КУА
"АВАЛОН"**

(найменування)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2016	01	01
35264255		

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (за прямим методом)
за 2015р.**

Форма №3 Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року (без аудиту)
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	2 415	2 304
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(242)	(142)
Праці	3105	(1 361)	(1 377)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(435)	(462)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(354)	(313)
Інші витрачання	3190	(19)	(19)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	4	(9)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	6 727	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	1	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(6 725)	-
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	3	-

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року (без аудиту)
1	2	3	4
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	7	(9)
Залишок коштів на початок року	3405	1	10
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	8	1

Керівник _____

Пасько Олена Володимирівна

Головний бухгалтер _____

Пушкіна Наталя Василівна

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **Товариство з обмеженою відповідальністю "КУА
"АВАЛОН"**

(найменування)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2016	01	01
35264255		

ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ **за 2015р.**

Форма №4 Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
--------	-----------	------------------------	---------------------	--------------------	-------------------	---	---------------------	-------------------	--------

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року (без аудиту)	4000	7 170	-	-	-	(595)	-	-	6 575
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року (без аудиту)	4095	7 170	-	-	-	(595)	-	-	6 575
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	427	-	-	427
Інший сукупний дохід за звітний період	4110					-			-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200								-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	30	(30)	-	-	-
Внески учасників:									-
Внески до капіталу	4240								-
Погашення заборгованості з капіталу	4245								-
Вилучення капіталу:									-
Викуп акцій (часток)	4260								-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								-
Вилучення частки в капіталі	4275								-
Інші зміни в капіталі	4290								-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	30	397	-	-	427
Залишок на кінець року	4300	7 170	-	-	30	(198)	-	-	7 002

Керівник _____

Пасько Олена Володимирівна

Головний бухгалтер _____

Пушкіна Наталя Василівна

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **Товариство з обмеженою відповідальністю "КУА
"АВАЛОН"**

(найменування)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2016	01	01
35264255		

**ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ
за 2014р. (без аудиту)**

Форма №4 Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
--------	-----------	------------------------	---------------------	--------------------	-------------------	---	---------------------	-------------------	--------

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року (без аудиту)	4000	7 170	-	-	-	(700)	-	-	6 470
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року (без аудиту)	4095	7 170	-	-	-	(700)	-	-	6 470
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	105	-	-	105
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200								-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								-
Відрахування до резервного капіталу	4210								-
Внески учасників:									-
Внески до капіталу	4240								-
Погашення заборгованості з капіталу	4245								-
Вилучення капіталу:									-
Викуп акцій (часток)	4260								-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								-
Вилучення частки в капіталі	4275								-
Інші зміни в капіталі	4290								-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	105	-	-	105
Залишок на кінець року	4300	7 170	-	-	-	(595)	-	-	6 575

Керівник _____

Пасько Олена Володимирівна

Головний бухгалтер _____

Пушкіна Наталя Василівна

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА «АВАЛОН»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Станом на 31 грудня 2015 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

1. ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ТОВАРИСТВО

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «АВАЛОН» («Товариство») (код ЄДРПОУ 35264255) зареєстроване 11.07.2007 року. Юридична адреса Товариства - вул. Лаврська 20, м. Київ, 01601, Україна; фактичне місцезнаходження: вул. Лаврська 20, м. Київ, 01601, Україна.

Основним видом діяльності Товариства є надання послуг з управління активами інституційних інвесторів. У звітному році Товариство здійснювало управління активами двох пайових інвестиційних фондів: Пайовий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд закритого типу «Троянда» та Пайовий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд закритого типу «Лівобережжя». Товариство здійснює свою діяльність з урахуванням обмежень, встановлених Законом України «Про інститути спільного інвестування», на підставі ліцензії серії АЕ №185425 на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), виданої НКЦПФР 06.02.2013 року. Строк дії ліцензії: необмежений.

Кількість працівників Товариства станом на 31 грудня 2015 року та 31 грудня 2014 року складала 5 та 5 осіб, відповідно.

Інформація про учасників Товариства:

Учасники	31.12.2015		31.12.2014	
	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у гривнях)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у %)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у гривнях)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у %)
Товариство з Обмеженою Відповідальністю «Інтер-Інвест»	5 002 170,00	69,76%	5 002 170,00	69,76%
Компанія «Трейлорі Венчерз Лімітед», Кіпр (Traylor Ventures Limited, Cyprus)	2 167 830,00	30,24%	2 167 830,00	30,24%
Всього	7 170 000,00	100,00%	7 170 000,00	100,00%

2. ОСНОВНІ ПІДХОДИ ДО СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

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

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з урахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2015 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.

Форми звітів складені у відповідності до вимог Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1, затвердженого наказом Міністерства фінансів України №73 від 7 лютого 2013 року, у межах чинного законодавства, нормативних актів Міністерства фінансів України та МСФЗ. Дана фінансова звітність підготовлена для виконання вимог законодавства України, зокрема для її подання до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

2.2. 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.

2.3. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2015 року.

2.4. Принципи оцінок

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості за виключенням певних фінансових інструментів, що підлягають оцінці за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

2.5. 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. Однак, слід зазначити, що Товариство функціонує в нестабільному середовищі, що є наслідком економічної і політичної кризи в Україні, що загострилася в листопаді 2013 року. У березні 2014 року Автономна Республіка Крим (АРК) була анексована Російською Федерацією (РФ). Україна, в свою чергу, заявила про незаконність референдуму про приєднання АРК до РФ і ввела низку законодавчих обмежень, що ускладнили проведення операцій в АРК українським компаніям і банкам. Починаючи з квітня 2014 року, значно ускладнилась політична і економічна ситуація на сході України, на частині території Донецької і Луганської областей почалася антитерористична операція, яка продовжується до сих пір. Економічна рецесія на фоні невирішеного конфлікту на сході України залишається джерелом проблем в економіці України. Поліпшення економічної і політичної ситуації в Україні залежить від сукупності фінансових та інших економічних і правових заходів, які будуть прийняті урядом і Президентом України. У зв'язку з невизначеністю переліку та термінів впровадження таких заходів, неможливо достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної та політичної ситуації на ліквідність і дохід Товариства, стабільність і структуру операцій зі споживачами і постачальниками.

Ця фінансова звітність не включає коригування, які можуть мати місце в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі і зможуть бути оцінені.

2.6. Бухгалтерські оцінки та судження при застосуванні облікової політики

Підготовка фінансової звітності згідно з МСФЗ вимагає від керівництва формування певних суджень, оцінок та припущень, які впливають на застосування принципів облікової політики, а також на суми активів та зобов'язань, доходів та витрат, що відображені у звітності. Оцінки та пов'язані з ними припущення ґрунтуються на історичному досвіді та інших факторах, що вважаються обґрунтованими за даних обставин, результати яких формують основу для суджень відносно балансової вартості активів та зобов'язань, яка не є очевидною з інших джерел, хоча ці оцінки ґрунтуються на розумінні керівництвом поточних подій, фактичні результати, у кінцевому підсумку, можуть відрізнятися від цих оцінок. Найбільш суттєва оцінка стосується коригування балансової вартості фінансових активів, а саме:

Строк корисного використання нематеріальних активів та основних засобів.

Знос або амортизація на нематеріальні активи та основні засоби нараховується протягом терміну їх корисного використання. Строки корисного використання засновані на оцінках керівництва того періоду, протягом якого актив буде приносити прибуток. Ці терміни періодично переглядаються на предмет подальшої відповідності.

Коригування балансової вартості фінансових активів

(i) Фінансові активи, відображені за амортизованою вартістю

Фінансові активи, відображені за амортизованою вартістю, включають, головним чином, дисконтні облігації. Товариство регулярно перевіряє вартість дисконтних облігацій з метою оцінки зменшення їх корисності. Облігації є знеціненими, і мають місце збитки від зменшення корисності тоді і тільки тоді, коли існують об'єктивні підтвердження зменшення корисності в результаті однієї або кількох подій, які

сталися після початкового визнання облігацій, і ця подія (або події) впливає на очікувані у майбутньому грошові потоки від облігацій, які можуть бути достовірно оцінені. Усі збитки від зменшення корисності облігацій визнаються у звіті про фінансові результати та сторнуються тільки тоді, коли подальше збільшення суми очікуваного відшкодування може бути об'єктивно пов'язане з подією, що сталася після визнання збитку від зменшення корисності. Якби фактичні суми погашення були б меншими, ніж за оцінками керівництва, Товариство повинно було би відобразити в обліку додаткові витрати у зв'язку із зменшенням корисності.

(ii) Справедлива вартість фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

Справедлива вартість фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, представляє собою ціну, за якою була б проведена операція із цим інструментом на дату балансу на найбільш вигідному активному ринку, до якого Товариство має безпосередній доступ. Якщо для активу є основний ринок, то оцінка справедливої вартості представляє ціну на такому ринку, навіть якщо ціна на іншому ринку є потенційно більш сприятливою на дату оцінки.

Якщо актив має ціну попиту та ціну пропозиції на активному ринку, то ціна у межах спреда між ціною попиту та ціною пропозиції (біржовий курс), яка найкраще представляє справедливую вартість за даних обставин, має бути використана для оцінки справедливої вартості фінансового активу.

Якщо ринок для фінансового активу не є активним, то Товариство визначає справедливую вартість за допомогою ринкового підходу або залучає до оцінки незалежного оцінювача. Ринковий підхід передбачає визначення вартості на підставі порівняння активу із ідентичними або зіставними (тобто подібними) активами, для яких відомі ціни продажу, попиту або пропозиції. Справедлива вартість активу визначається виходячи з цих цін, скоригованих на основні відмінності активу від обраних аналогів та з урахуванням відмінностей цін попиту та пропозиції від цін продажу (наприклад, коригування на торг). Оцінка активу за відомими котируваннями його самого (ідентичного активу) на ринку на дату оцінки є окремим та найбільш прийнятним випадком оцінки за ринковим підходом, що не потребує жодних коригувань.

Знецінення фінансових активів

Фінансовий актив вважається знеціненим, і збитки від знецінення визнаються Товариством, якщо є об'єктивне свідчення того, що внаслідок однієї або кількох подій, які відбулися після первісного визнання активу, на очікувані майбутні грошові потоки від фінансового активу спричинено негативний вплив.

Об'єктивне свідчення знецінення може включати такі події:

- а) значні фінансові труднощі емітента або контрагента;
- б) порушення контракту, таке як невиконання зобов'язань чи прострочування платежів відсотків або основної суми;
- в) порушення проти контрагента справи про банкрутство;
- г) зникнення активного ринку для фінансового активу внаслідок фінансових труднощів.

Збитки, очікувані як наслідок майбутніх подій, незалежно від того, наскільки вони ймовірні, не визнаються. Для інвестицій в інструменти капіталу тривале зниження справедливої вартості нижче вартості їх придбання є об'єктивним свідченням знецінення.

На кожну звітну дату Товариство аналізує, чи існують наведені нижче ознаки знецінення фінансового активу, і, у разі їх виявлення, проводить переоцінку або припинення визнання фінансового активу.

- У разі скасування реєстрації випуску цінних паперів емітентів Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку або за рішенням суду, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.
- Вартість цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, дорівнює нулю.
- Цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено та 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.

- У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, боржника Товариства, цінні папери, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника оцінюються за нульовою вартістю.
- У разі оприлюднення інформації про припинення провадження у справі про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, боржника Товариства вартість цінних паперів, паїв/часток такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника переоцінюються відповідно до цієї глави облікової політики.
- Акції українських емітентів, що не мають обігу на організованому ринку, паї/частки господарських товариств, річну фінансову звітність яких отримати неможливо, оцінюються за нульовою вартістю.
- У разі запровадження тимчасової адміністрації в банку на весь період її роботи грошові кошти на депозитних та поточних рахунках, нараховані проценти за депозитами та залишками на поточних рахунках оцінюються за нульовою вартістю. У разі припинення тимчасової адміністрації банку вартість грошових коштів на депозитних та поточних рахунках, нарахованих процентів за депозитами та залишками на поточних рахунках переоцінюються відповідно до цієї глави облікової політики.
- У разі опублікування Національним банком України рішення про ліквідацію банку, визнання як активу грошових коштів, а також нарахованих, але неспланих процентів за ними, які належать Товариству та обліковуються у такому банку, припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

На кожен звітний дату Товариство також проводить аналіз торгової та іншої дебіторської заборгованості 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.

Балансова вартість фінансового активу зменшується прямо на суму збитку від знецінення для всіх фінансових активів, за виключенням торгової дебіторської заборгованості, для якої балансова вартість зменшується через використання резерву сумнівних боргів. Зміна балансової вартості резерву визнається у складі прибутку або збитку. В тих випадках, коли торгова дебіторська заборгованість є безнадійною, вона списується за рахунок резерву. Наступне відшкодування раніше списаних сум відноситься на рахунок резерву.

Очікувані терміни 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.

2.7. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 29 лютого 2016 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

3. НОВІ СТАНДАРТИ ТА ІНТЕРПРЕТАЦІЇ

З 1 січня 2015 року набрали чинності деякі нові та переглянуті стандарти та роз'яснення, що повинні застосовуватися Товариством:

Поправки до МСБУ 19 – «Програми з визначеною виплатою: внески працівників». Поправки уточнюють вимоги, які ставляться до того, яким чином внески працівників або третіх осіб, які пов'язані з послугами, слід віднести до періодів надання послуги. Крім того, вона дозволяє, але не зобов'язує, визнавати такі

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА «АВАЛОН»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Станом на 31 грудня 2015 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

внески як зниження вартості послуг в періоді, в якому відповідна послуга надається, у випадку, якщо сума внеску не залежить від числа років надання послуг. Дані поправки не мали впливу на фінансовий стан або фінансові результати діяльності Товариства.

«Щорічні вдосконалення МСФЗ» (цикл 2010 - 2012 років).

МСФЗ 2 «Платіж на основі акцій». Дане вдосконалення роз'яснює термін умови набуття права шляхом виділення термінів умови про результати діяльності та умови про стаж роботи, які раніше включалися у термін умови набуття права.

МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу». Дане вдосконалення роз'яснює, що непередбачена компенсація оцінюється як зобов'язання або як інструмент капіталу на основі МСБУ 32 «Фінансові інструменти: подання», а також вимагає, щоб непередбачені компенсації, що не класифікуються як капітал, переоцінювалися до справедливої вартості на кожну звітну дату з визнанням зміни у справедливій вартості через прибуток чи збиток.

МСФЗ 8 «Операційні сегменти». Дане вдосконалення вимагає додаткові розкриття стосовно суджень керівництва, коли операційні сегменти об'єднувалися для представлення у виді звітного сегменту. Вдосконалення також роз'яснює, що звірка суми активів звітних сегментів до активів підприємства вимагається тільки тоді, коли оцінка активів сегмента регулярно подається керівнику, який приймає операційні рішення.

МСФЗ 13 «Оцінка за справедливою вартістю». Дане вдосконалення роз'яснює, що короткострокова дебіторська та кредиторська заборгованості, за якими не встановлена процентна ставка, можуть, як і раніше, оцінюватися за первісною сумою, без дисконтування, якщо ефект від дисконтування є несуттєвим.

МСБО 16 «Основні засоби» та МСБО 38 «Нематеріальні активи». Дане вдосконалення роз'яснює, як обчислюється накопичена амортизація, коли об'єкти основних засобів та нематеріальних активів відображаються за допомогою моделі переоцінки. Чиста балансова вартість активу коригується до переоціненої вартості таким із двох способів:

- валова балансова вартість коригується відповідно до балансової вартості (наприклад, пропорційно зміні чистої балансової вартості або з посиланням на спостережувані ринкові дані). Накопичена амортизація також коригується еквівалентно до різниці між валовою сумою та чистою балансовою вартістю.
- Накопичена амортизація елімінується проти валової балансової вартості.

МСБО 24 «Розкриття інформації щодо зв'язаних сторін». Дане вдосконалення роз'яснює, що у випадку, коли послуги з управління компанією, що звітує (або її материнською компанією), надаються їй іншою спеціалізованою компанією, така компанія буде зв'язаною стороною для компанії, що звітує, і:

- Потребує окремого розкриття суми витрат на управління, наданих окремій спеціалізованій компанії;
- Не потребує розкриття вказаної суми витрат за категоріями, як того вимагає МСБО 24.17.

Прийняття даних удосконалень не мало впливу на фінансову звітність Банку.

«Щорічні удосконалення МСФЗ» (цикл 2011 - 2013 років).

МСФЗ 1 «Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності». Дане удосконалення роз'яснює, що компанії мають право вибору:

- Застосовувати тільки МСФЗ, які обов'язкові для застосування в звітному періоді;
- або також застосовувати один чи декілька МСФЗ, які не є обов'язковими, але їх можна застосовувати достроково.

МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу». Дане вдосконалення роз'яснює, що формування всіх видів спільної діяльності, визначених у МСФЗ 11 «Спільні угоди» (а саме спільна діяльність та спільні операції), виключаються зі сфери застосування МСФЗ 3. Виключення зі сфери застосування відноситься тільки до обліку спільних угод у її власній фінансовій звітності і не відноситься до обліку сторонами спільної діяльності своїх часток у спільних угодах.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА «АВАЛОН»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Станом на 31 грудня 2015 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

МСФЗ 13 «Оцінка за справедливою вартістю». МСФЗ 13.52 визначає сферу застосування винятку, який дозволяє організації оцінювати справедливу вартість групи фінансових активів та фінансових зобов'язань на нетто-основі (виняток для портфелю цінних паперів).

Дане вдосконалення роз'яснює, що виняток для портфелю цінних паперів застосовується до всіх договорів, що входять у сферу МСФЗ 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» (або МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», якщо він був прийнятий достроково), незалежно від чи відповідають вони визначенню фінансових активів або фінансових зобов'язань в МСФЗ 32 «Фінансові інструменти: подання».

МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість». Дане вдосконалення зазначає, що для визначення, чи є придбання інвестиційної нерухомості угодою з об'єднання бізнесу потрібно судження стосовно конкретних вимог МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу», незалежно від вимог МСБО 40, а саме:

- Чи буде придбання інвестиційної нерухомості придбанням активу, групи активів чи об'єднанням бізнесу (застосовуються тільки вимоги МСФЗ 3).
- Розмежування між інвестиційною нерухомістю та нерухомістю, зайнятою власником (застосовуються тільки вимоги МСФЗ 40).

Прийняття даних удосконалень не мало впливу на фінансову звітність Товариства.

МСФЗ та Інтерпретації, що не набрали чинності

Товариство не застосовував наступні МСФЗ та Інтерпретації до МСФЗ та МСБО, які були опубліковані, але не набрали чинності:

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». У липні 2014 була випущена остаточна редакція МСФЗ 9, яка відображає результати всіх етапів проекту за фінансовими інструментами і замінює МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» і всі попередні редакції МСФЗ 9. Стандарт вводить нові вимоги щодо класифікації та оцінки, знецінення та обліку хеджування. МСФЗ 9 набирає чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2018 або після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування. Стандарт застосовується ретроспективно, але надання порівняльної інформації не є обов'язковим. Застосування МСФЗ 9 матиме вплив на класифікацію та оцінку фінансових активів Товариства, але не матиме впливу на класифікацію та оцінку фінансових зобов'язань Товариства.

Поправки до МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані компанії та спільні підприємства» - Продаж або внесок активів між інвестором та асоційованою компанією чи спільним підприємством.

Поправки розглядають протиріччя між МСФЗ 10 і МСБО 28, в частині обліку втрати контролю над дочірньою компанією, яка продається асоційованій компанії або спільному підприємству або вноситься в них. Поправки роз'яснюють, що прибутки чи збитки, які виникають в результаті продажу або внеску активів, що представляють собою бізнес, згідно з визначенням в МСФЗ 3, в угоді між інвестором і його асоційованою компанією чи спільним підприємством, визнаються в повному обсязі. Однак прибутки чи збитки, які виникають в результаті продажу або внеску активів, які не становлять собою бізнес, визнаються тільки в межах часток участі, наявних у інших, ніж компанія інвестора в асоційованій компанії чи спільному підприємстві.

Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 або після цієї дати та застосовуються перспективно, при цьому допускається дострокове застосування. Поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства.

Поправки до МСФЗ 10, «Консолідована фінансова звітність», МСФЗ 12 «Розкриття інформації про частки в інших компаніях» та МСБУ 28 «Інвестиції в асоційовані компанії та спільні підприємства»: «Інвестиційні компанії – застосування виключення з вимог щодо консолідації».

Поправки розглядають питання, які виникають при застосуванні виключень щодо інвестиційних компаній згідно з МСФЗ 10. Поправки до МСФЗ 10 роз'яснюють, що виключення з вимоги про надання консолідованої фінансової звітності застосовується до материнської компанії, яка є дочірньою організацією інвестиційної компанії, яка оцінює свої дочірні компанії за справедливою вартістю.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА «АВАЛОН»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Станом на 31 грудня 2015 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

Крім цього, поправки до МСФЗ 10 роз'яснюють, що консолідації підлягає тільки така дочірня компанія інвестиційної компанії, яка сама не є інвестиційною компанією і надає інвестиційній компанії допоміжні послуги. Всі інші дочірні компанії інвестиційної компанії оцінюються за справедливою вартістю. Поправки до МСБО 28 дозволяють інвестору при застосуванні методу участі в капіталі зберегти оцінку за справедливою вартістю, застосовану його асоційованою компанією або спільним підприємством, які є інвестиційною компанією, до своїх власних часток участі в дочірніх компаніях.

Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 або після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування. Поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства.

Поправки до МСФЗ 11 *«Угоди про спільну діяльність: Облік придбання часток участі у спільних операціях»*. Дані поправки вимагають, щоб учасник спільних операцій враховував придбані частки участі у спільній діяльності, діяльність якої являється бізнесом, згідно з відповідними принципами МСФЗ 3 *«Об'єднання бізнесу»* для обліку об'єднання бізнесу. Поправки також роз'яснюють, що частки участі в спільній операції, які були придбані раніше, не переоцінюються при придбанні додаткової частки участі в тій же спільній операції, якщо зберігається спільний контроль. Крім того, в МСФЗ 11 було добавлено виключення зі сфери застосування, згідно котрому дані поправки не застосовуються, якщо сторони, які здійснюють спільний контроль (включаючи компанію, що звітує), знаходяться під спільним контролем однієї і тієї ж кінцевої контролюючої сторони.

Поправки набувають чинності на перспективній основі для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 або після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування. Очікується, що поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства.

МСФЗ 14 *«Рахунки відкладених тарифних різниць»*. МСФЗ 14 є необов'язковим стандартом, який дозволяє організаціям, діяльність яких підлягає тарифному регулюванню, продовжувати застосовувати більшість застосовуваних ними діючих принципів облікової політики щодо залишків по рахунках відкладених тарифних різниць після першого застосування МСФЗ. Організації, що застосовують МСФЗ 14, повинні представити рахунки відкладених тарифних різниць окремими рядками в звіті про фінансовий стан, а за такими залишками - окремими рядками у звіті про прибутки і збитки та інший сукупний дохід. Стандарт вимагає розкриття інформації про характер тарифного регулювання та пов'язані з ним ризики, а також про вплив такого регулювання на фінансову звітність організації. МСФЗ 14 набирає чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 або після цієї дати. Оскільки Товариство вже готує звітність за МСФЗ, він не може застосовувати даний стандарт.

МСФЗ 15 *«Виручка за договорами з клієнтами»*. МСФЗ 15 передбачає нову модель, що включає п'ять етапів, яка буде застосовуватися щодо виручки за договорами з клієнтами. Згідно МСФЗ 15 виручка визнається в сумі, яка відображає відшкодування, право на яке організація очікує отримати в обмін на передачу активів або послуг клієнту. Принципи МСФЗ 15 передбачають більш структурований підхід до оцінки і визнання виручки.

Новий стандарт по виручці застосовується щодо всіх організацій і замінить всі діючі вимоги до визнання виручки згідно з МСФЗ. Стандарт застосовується до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2018 або після цієї дати, ретроспективно в повному обсязі або з використанням модифікованого ретроспективного підходу, при цьому допускається дострокове застосування. В даний час Товариство оцінює вплив МСФЗ 15 і планує застосувати новий стандарт на відповідну дату набрання чинності.

МСФЗ 16 *«Договори оренди»*. 13 січня 2016 року Рада з МСФЗ опублікувала новий стандарт з обліку оренди.

МСФЗ 16 встановлює принципи для визнання, оцінки, подання та розкриття інформації з оренди, з метою забезпечення того, щоб орендарі та орендодавці надавали у фінансовій звітності відповідну інформацію, яка сумлінно представляє зміст цих угод.

МСФЗ (IFRS) 16 скасовує поточну подвійну модель обліку оренди орендарями, відповідно до якої договори фінансової оренди відображаються в звіті про фінансовий стан, а договори операційної оренди не відображаються. Замість неї вводиться єдина модель відображення всіх договорів оренди в звіті про фінансовий стан в порядку, схожому з поточним порядком обліку договорів фінансової оренди.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА «АВАЛОН»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Станом на 31 грудня 2015 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

Для орендарів стане необхідним визнавати в звіті про фінансовий стан зобов'язання по оренді з нарахуванням відсотків і одночасно визнавати відповідний новий актив.

Зміниться також і облік оренди протягом терміну її дії. Зокрема, тепер компанії будуть на початкових етапах оренди визнавати витрати в більших сумах (внаслідок фінансових витрат) майже за всіма договорами оренди, навіть якщо щорічна орендна плата є незмінною.

Обов'язкове прийняття для періодів, які починаються з або після 1 січня 2019 року. На даний час керівництво Товариства оцінює вплив даної поправки на свою фінансову звітність.

Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» - «Ініціатива з розкриття інформації». Ці поправки скоріш уточнюють, ніж суттєво змінюють, існуючі в МСБО 1 вимоги. Поправки роз'яснюють наступне:

- вимоги до суттєвості в МСБО 1;
- окремі статті в звіті(ах) про прибуток і збиток та інший сукупний дохід і звіті про фінансовий стан можуть бути дезагредовані;
- у компаній є можливість вибирати порядок подання приміток до фінансової звітності;
- частка іншого сукупного доходу асоційованих компаній та спільних підприємств, які обліковуються за методом участі в капіталі, має бути представлена агреговано в рамках однієї статті і класифікуватися як статті, які будуть чи не будуть згодом рекласифіковані до складу прибутку чи збитку.

Крім цього, поправки роз'яснюють вимоги, які застосовуються при поданні додаткових проміжних підсумкових сум у звіті про фінансовий стан і у звіті про прибутки і збитки та інший сукупний дохід.

Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 або після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування. Очікується, що поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства.

Поправки до МСБО 16 «Основні засоби» та МСБО 38 «Нематеріальні активи: Уточнення прийнятих методів зносу і амортизації». Поправки роз'яснюють, що виручка відображає структуру економічних вигод, які генеруються в результаті діяльності бізнесу (частиною якого є актив), а не економічні вигоди, які споживаються в рамках використання активу. В результаті заснований на виручці метод не може використовуватися для нарахування зносу основних засобів і може використовуватися тільки в рідкісних випадках для амортизації нематеріальних активів. Поправки застосовуються на перспективній основі для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 або після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування. Очікується, що поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства, оскільки Товариство не використовував заснований на виручці метод для амортизації необоротних активів.

Поправки до МСБО 27 «Окрема фінансова звітність» - Метод участі у капіталі в окремій фінансовій звітності. Поправки дозволяють організаціям використовувати метод участі у капіталі для обліку інвестицій у дочірні компанії, спільні підприємства та асоційовані компанії в окремій фінансовій звітності. Організації, які вже застосовують МСФЗ і приймають рішення про перехід на метод участі у капіталі в своїй окремій фінансовій звітності, повинні будуть застосовувати цю зміну ретроспективно. Організації, що вперше застосовують МСФЗ і приймають рішення про використання методу участі у капіталі в своїй окремій фінансовій звітності, зобов'язані застосовувати цей метод з дати переходу на МСФЗ. Поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2016 або після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування. Поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства.

Поправки до МСБО 41 «Сільське господарство: плодоносні рослини». Поправки вносять зміни у вимоги до обліку біологічних активів, які відповідають визначенню плодоносних рослин. Такі активи більш не належать до сфери застосування МСБО 41, натомість до них застосовується МСБО 16 «Основні засоби». Після первісного визнання плодоносні рослини будуть оцінюватися згідно МСБО 16 по накопичених фактичних витратах (до дозрівання) і з використанням обліку моделі по накопиченим фактичним витратам або моделі переоцінки (після дозрівання). Поправки також підтверджують, що продукція плодоносних рослин, як і раніше, залишається в сфері застосування МСБО 41 та повинна оцінюватися за справедливою вартістю за вирахуванням витрат на продаж. Відносно державних субсидій, що відносяться

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА «АВАЛОН»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Станом на 31 грудня 2015 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

до плодоносних рослин, застосовуватиметься МСБО 20 "Облік державних грантів і розкриття інформації про державну допомогу». Поправки застосовуються ретроспективно до річних періодів, що починаються 1 січня 2016 або після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування. Поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства.

«Щорічні удосконалення МСФЗ» (цикл 2012 - 2014 років).

МСФЗ 5 «Непоточні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність» - Зміна способу вибуття. Поправка роз'яснює, що рекласифікація активу або групи вибуття з утримуваних для продажу в групу тих, що підлягають розподілу власникам, або навпаки, вважається продовженням початкового плану вибуття. Після рекласифікації застосовуються вимоги МСФЗ 5 до класифікації, подання та оцінки.

Якщо актив перестає бути класифікований як призначений для розподілу на користь власників, застосовуються вимоги МСФЗ 5 для активів, які перестають класифікуватися як призначені для продажу.

МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: Розкриття».

Контракти на обслуговування. Поправка роз'яснює обставини, в яких підприємство зберігає подальшу участь при обслуговуванні переданого активу.

Подальша участь існує, якщо підприємство, яке надає послуги, має майбутні вигоди від переданого фінансового активу. Прикладами, коли подальша участь існує, є ситуації, де плата за обслуговування являє собою:

- змінну винагороду, яка залежить від суми переданого активу; або
- фіксовану винагороду, яку може бути не виплачено в повному обсязі через невиконання переданого фінансового активу.

Поправка повинна застосовуватися ретроспективно відповідно до МСФЗ 8 «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки». Тим не менш, поправка не повинна застосовуватися протягом будь-якого періоду, що розпочався до річного періоду, в якому компанія вперше застосовує поправку.

Застосування поправок по взаємозаліку у скороченій проміжній фінансовій звітності.

Ще одна поправка до МСФЗ 7 роз'яснює, що застосування поправки *Взаємозалік фінансових активів та фінансових зобов'язань* (Поправки до МСФЗ 7), випущеної в грудні 2011 року, явно не вимагається для всіх проміжних періодів. Тим не менш, слід зазначити, що в деяких випадках може знадобитися включення в скорочену проміжну фінансову звітність розкриття з метою дотримання вимог МСФЗ 34.

МСБО 19 «Виплати працівникам» - Ставка дисконтування - регіональні ринки.

Поправка роз'яснює, що високоякісні корпоративні облігації, які використовуються для визначення ставки дисконтування для обліку винагород працівникам, повинні бути виражені в тій же валюті, в якій виплачується відповідна винагорода працівникам. У разі відсутності ринку високоякісних корпоративних облігацій, деномінованих в конкретних валютах, необхідно використовувати ставки за державними облігаціями.

Підприємства зобов'язані застосовувати зазначені зміни з самого раннього порівняльного періоду, представленого у фінансовій звітності, початкові коригування визнаються у складі нерозподіленого прибутку на початок цього періоду.

МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність»

Поправка роз'яснює, що інформація за проміжний період повинна бути розкрита або в проміжній фінансовій звітності, або в іншому місці проміжного фінансового звіту, наприклад, в коментарях керівництва або в звіті про оцінку ризиків, із зазначенням відповідних перехресних посилань в проміжній фінансовій звітності. Інша інформація в проміжному фінансовому звіті повинна бути доступна для користувачів на тих же умовах і в ті ж терміни, що і проміжна фінансова звітність.

Дані удосконалення набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 року або після цієї дати. Прийняття даних удосконалень не матиме впливу на фінансову звітність Товариства.

19 січня 2016 Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку опублікувала остаточні поправки до МСБО 12 «Податок на прибуток». Рада зробила висновок, що різноманітність практик навколо визнання відстроченого податкового активу, пов'язаного з борговим інструментом, який оцінюється за

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА «АВАЛОН»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Станом на 31 грудня 2015 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

справедливою вартістю, в основному викликано невизначеністю в застосуванні деяких принципів МСБО 12 та, відповідно, роз'яснює, коли відстрочений податковий актив повинен бути визнаний для нереалізованих збитків, що виникають за операціями з борговими інструментами.

Поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються з або після 1 січня 2017 року з можливістю дострокового застосування.

29 січня 2016 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів». Поправки покликані уточнити IAS 7, щоб поліпшити інформацію, що надається користувачам фінансової звітності про фінансову діяльність суб'єкта господарювання.

Метою поправок є надання такого розкриття інформації, яке дозволяло б користувачам фінансової звітності оцінити зміни в зобов'язаннях, що виникають в результаті фінансової діяльності.

Для досягнення цієї мети Рада з МСФЗ вимагає, щоб такі зміни в зобов'язаннях, що виникають в результаті фінансової діяльності, розкривалися в необхідному обсязі: (I) зміни грошових потоків від фінансування; (II) зміни, пов'язані з придбанням або втратою контролю над дочірніми підприємствами та бізнесом; (III) вплив змін валютних курсів; (IV) зміни у справедливій вартості; і (V) інші зміни.

Таке розкриття інформації можливо виконати шляхом проведення звірки вхідних та вихідних залишків, представлених у звіті про фінансовий стан, які виникли від фінансової діяльності.

Поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються з або після 1 січня 2017 року з можливістю дострокового застосування.

4. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

4.1. 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.

Особливістю облікової політики Товариства, яка застосована до формування фінансової звітності за рік, що закінчується 31 грудня 2015 року, є врахування вимог МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності». Вплив вимог МСФЗ 1 на формування цієї фінансової звітності як першої фінансової звітності за МСФЗ більш детально наведено в розділі 5 цих Приміток.

4.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

Оскільки фінансова звітність Товариства за рік, що закінчується 31 грудня 2015 року, є першою фінансовою звітністю за МСФЗ, то облікова політика, яка застосована при формуванні цієї фінансової звітності, оснований на МСФЗ, зокрема, на МСФЗ 1. В той же час, фінансова звітність Товариства за попередній рік, що закінчується 31 грудня 2014 року, була підготовлена у відповідності до вимог Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку (НП(С)БО), які були основою для облікових політик попередніх періодів.

Застосування МСФЗ Товариством вперше для формування фінансової звітності обумовило зміни в облікових політиках, які застосовувалися до попереднього порівняльного періоду. Тому облікові політики для підготовки фінансової звітності за МСФЗ були застосовані на початок та кінець попереднього періоду ретроспективно відповідно до вимог МСФЗ 1.

4.3. Методи подання інформації у фінансових звітах

Витрати Товариства, визнані у прибутку або збитку, подані за класифікацією, оснований на методі "функції витрат", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій.

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.

4.4. Основні засоби

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання його у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) якого більше одного року та вартість якого більше 6 000 грн.

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. Первісна вартість основних засобів включає витрати, безпосередньо пов'язані із придбанням активів. У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

Витрати на ремонт та обслуговування об'єктів основних засобів відносяться до складу витрат того періоду, коли такі витрати були понесені. Витрати на реконструкцію та модернізацію капіталізуються. Непридатні для подальшого використання частини основних засобів визнаються в складі запасів і в подальшому реалізуються як брухт або утилізуються. Прибутки (збитки) від вибуття основних засобів відображаються в складі прибутків та збитків по мірі їх виникнення.

Вартість об'єктів основних засобів відноситься на витрати шляхом нарахування амортизації протягом строку корисного використання такого активу. Для всіх об'єктів основних засобів амортизація розраховується прямолінійним методом. Товариство оцінює строк корисного використання основних

засобів не рідше, аніж на кінець кожного фінансового року і, якщо очікування відрізняються від попередніх оцінок, зміни відображаються як зміна в облікових оцінках у відповідності до МСФО 8 (IAS 8) «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки». Такі оцінки можуть справляти суттєвий вплив на балансову вартість основних засобів та на амортизаційні відрахування протягом періоду.

4.5. 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 протягом строку корисного використання активу. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

Очікуваний строк використання активу перевіряється на кінець кожного звітного періоду. Зміна строків корисного використання є зміною облікових оцінок і відображається перспективно. У звітному періоді у якості нематеріальних активів Товариство обліковує програмні продукти.

4.6. 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. Сума очікуваного відшкодування активу - це більша з наступних величин: справедливої вартості активу або підрозділу, що генерує грошові потоки, за вирахуванням витрат на продаж, і вартості використання активу. Сума очікуваного відшкодування визначається для окремого активу, за винятком активів, які не генерують надходження грошових коштів, які, в основному, незалежні від надходжень, що генеруються іншими активами або групами активів.

При оцінці вартості використання, майбутні грошові потоки дисконтуються за ставкою дисконтування до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцінку вартості грошей у часі та ризики, притаманні активу. Збитки від зменшення корисності визнаються в прибутках чи збитках за період у складі тих категорій витрат, які відповідають функції активу, корисність якого зменшилася.

Одиниця, яка генерує грошові кошти (ОГГК) – найменша група активів, яку можна ідентифікувати і яка генерує надходження грошових коштів, що здебільшого не залежать від надходжень грошових коштів від інших активів або груп активів. Компанія визначила ОГГК як усю діяльність Товариства у цілому. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках. 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.

4.7. Фінансові інструменти: визнання та оцінка

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, тоді і тільки тоді, коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю, плюс, за винятком фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки та збитки, витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання. Фінансові інструменти відображаються у звіті про фінансовий стан на дату здійснення операції відносно відповідного фінансового інструменту.

Фінансовий інструмент або частка фінансового інструменту списується у фінансовій звітності в момент, коли Товариство втрачає права або погашає зобов'язання, пов'язані з даним фінансовим інструментом. При списанні фінансового активу різниця між отриманим або нарахованим відшкодуванням і поточною балансовою вартістю активу визнається у звіті про сукупний дохід. При списанні фінансового зобов'язання різниця між сплаченим або нарахованим відшкодуванням і поточною балансовою вартістю зобов'язання визнається у звіті про сукупний дохід.

Фінансові активи. Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- Інвестиції, утримувані до погашення
 - Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки через прибутки та збитки
 - Фінансові активи, доступні для продажу
 - Позики та дебіторська заборгованість
 - Грошові кошти та їх еквіваленти
- Класифікація проводиться в момент первісного визнання фінансового активу.

Справедлива вартість

Очікувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки. Однак для інтерпретації маркетингових даних з метою оцінки справедливої вартості необхідний кваліфікований висновок. Відповідно, при оцінці не обов'язково зазначати суму, яку можна реалізувати на існуючому ринку. Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки може мати значний вплив на очікувану справедливую вартість.

Очікувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням дисконтованих грошових потоків та інших відповідних методів оцінки на кінець року; вона не вказує на справедливую вартість цих інструментів на дату підготовки цієї фінансової звітності. Ці оцінки не відображають ніяких премій або знижок, які могли б впливати з пропозиції одночасного продажу повного пакету певного фінансового інструменту Товариства. Оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, притаманних різним фінансовим інструментам, та інших факторів.

Оцінка справедливої вартості ґрунтується на існуючих фінансових інструментах без спроб оцінити вартість очікуваної ф'ючерсної угоди та вартість активів і пасивів, які не вважаються фінансовими інструментами. Крім того, податкова раміфікація (розгалуженість) пов'язана з реалізацією нереалізованих прибутків і збитків, може вплинути на оцінку справедливої вартості і тому не враховувалася у цій звітності.

Протягом звітного періоду Товариство не використовувало жодних фінансових деривативів, процентних свопів і форвардних контрактів для зменшення валютних або відсоткових ризиків.

Зменшення корисності фінансових активів

На кожную звітну дату Товариство визначає, чи є об'єктивне свідчення того, що корисність фінансового активу або групи фінансових активів зменшується.

Активи, що обліковуються за амортизованою собівартістю

Якщо існує об'єктивне свідчення про появу збитків від зменшення корисності позик та дебіторської заборгованості або інвестицій утримуваних до погашення та обліковуваних за амортизованою собівартістю, сума збитку оцінюється як різниця між балансовою вартістю активів та поточною вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків (за винятком майбутніх кредитних збитків, які не були понесені), дисконтованих за первісною ефективною ставкою відсотка фінансового активу (тобто ефективною ставкою відсотка, обчисленою при первісному визнанні). Балансова вартість активу повинна бути знижена або безпосередньо, або з використанням резерву. Сума збитку визнається у прибутках чи збитках за період.

Спочатку Товариство оцінює, чи існує об'єктивне свідчення зменшення корисності окремо для фінансових активів, які є окремо суттєвими, та (окремо або у сукупності) для фінансових активів, які не є окремо суттєвими. Якщо встановлено, що не існує об'єктивного свідчення зменшення корисності для окремо оціненого фінансового активу (незалежно від того, чи є він суттєвим), такий актив включається до групи фінансових активів з подібними характеристиками кредитного ризику, і ця група фінансових активів оцінюється на предмет зменшення корисності на сукупній основі. Активи, які окремо оцінюються на зменшення корисності, і за якими виникає або продовжує мати місце збиток від знецінення, не включаються у сукупну оцінку зменшення корисності.

Якщо у наступний період сума збитку від зменшення корисності зменшується, і це зменшення може бути об'єктивно пов'язане з подією, яка відбулася після визнання зменшення корисності, попередньо визнаний збиток від зменшення корисності сторнується. Будь-яке подальше відновлення збитку від зменшення корисності визнається у звіті про сукупні прибутки та збитки за період у такому обсязі, щоб балансова вартість активу не перевищувала амортизовану вартість цього активу на дату відновлення.

Щодо дебіторської заборгованості створюється резерв під сумнівну заборгованість у тому випадку, якщо існує об'єктивне свідчення (наприклад, ймовірність неплатоспроможності чи інших істотних фінансових труднощів дебітора) того, що Товариство не отримає всі суми, що належать йому відповідно до умов поставки. Балансова вартість дебіторської заборгованості зменшується за допомогою використання рахунку резерву. Знецінені заборгованості припиняють визнаватися, якщо вони вважаються безнадійними.

Фінансові активи доступні для продажу

Щодо фінансових активів, які доступні для продажу, Товариство на кожну звітну дату оцінює існування об'єктивних свідчень того, що інвестиція або група інвестицій зазнали зменшення корисності. У разі інвестицій у пайові інструменти, класифіковані як такі, що доступні для продажу, об'єктивні свідчення включатимуть значне або тривале зниження справедливої вартості інвестицій нижче рівня їх первісної вартості. “Значимість” оцінюється у порівнянні з початковою вартістю інвестицій, а “тривалість” - у порівнянні з періодом, протягом якого справедлива вартість була менше первісної вартості. За наявності свідчень зменшення корисності сума сукупного збитку, оцінена як різниця між вартістю придбання та поточною справедливою вартістю, за вирахуванням раніше визнаного у звіті про прибутки та збитки за період збитку від зменшення корисності за цими інвестиціями, виключається з іншого сукупного доходу і визнається у прибутку та збитку. Збитки від зменшення корисності інвестицій у пайові інструменти не відновлюються через звіт про прибутки і збитки, збільшення їх справедливої вартості після знецінення визнається безпосередньо у складі іншого сукупного доходу.

У разі боргових інструментів, класифікованих як такі, що утримуються для продажу, зменшення корисності оцінюється на підставі тих самих критеріїв, які застосовуються щодо фінансових активів, які обліковуються за амортизованою собівартістю. Однак сума відображеного збитку від зменшення корисності являє собою накопичений збиток, оцінений як різниця між амортизованою вартістю і поточною справедливою вартістю, за вирахуванням збитку від зменшення корисності за цими інвестиціями, раніше визнаного у звіті про прибутки та збитки. Нарахування відсотків щодо зменшеної балансової вартості активу продовжується за процентною ставкою, використаною для дисконтування майбутніх грошових потоків з метою оцінки збитку від зменшення корисності. Процентні доходи відображаються у складі доходів від фінансування у звіті про прибутки та збитки. Якщо протягом наступного року справедлива вартість боргового інструменту зростає і це зростання можна об'єктивно пов'язати з подією, яка відбулася після визнання збитку від зменшення корисності у звіті про прибутки та збитки, збиток від знецінення відновлюється через звіт про прибутки та збитки.

Фінансові зобов'язання

Фінансові зобов'язання включають торгову та іншу кредиторську заборгованість, кредити і позики. Визнання фінансового зобов'язання припиняється в разі погашення, анулювання або закінчення строку погашення відповідного зобов'язання.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим самим кредитором на суттєво відмінних умовах або у випадку внесення суттєвих змін до умов існуючого зобов'язання, визнання первісного зобов'язання припиняється а нове зобов'язання визначається в обліку з визнанням різниці в балансовій вартості зобов'язань у звіті про сукупний дохід за період.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА «АВАЛОН»**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

Станом на 31 грудня 2015 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

На кінець звітного періоду Товариство володіло такими фінансовими інструментами:

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
ФІНАНСОВІ АКТИВИ			
Позики та дебіторська заборгованість			
Короткострокові позики видані	6 574	-	-
Торгова та інша дебіторська заборгованість	580	97	159
Гроші та їх еквіваленти	8	1	10
Фінансові активи, доступні для продажу			
Інші фінансові інвестиції	-	6 447	6 256
РАЗОМ АКТИВИ	<u>7 162</u>	<u>6 545</u>	<u>6 425</u>

ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ**Фінансові зобов'язання, що оцінюються за амортизованою вартістю**

Торгова та інша кредиторська заборгованість	3	-	3
РАЗОМ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>3</u>

4.8. Подальша оцінка фінансових інструментів***Інвестиції, утримувані до погашення***

Фінансові вкладення в боргові цінні папери з фіксованим доходом і терміном погашення, які Товариство має намір і має можливість утримувати до терміну погашення, класифікуються як «інвестиції, утримувані до погашення». Після первісного визнання інвестиції, утримувані до погашення, обліковуються за амортизованою собівартістю з використанням методу ефективного відсотка за вирахуванням резерву під знецінення. Амортизація дисконту або премії при придбанні цінних паперів, що утримуються до погашення, визнається у складі процентних доходів або витрат протягом терміну їх погашення. Цінні папери, утримувані до погашення, відображаються в складі довгострокових активів, за винятком випадків, коли погашення очікується протягом 12 місяців після звітної дати.

Фінансові активи, які переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток

Фінансовий актив є активом, який переоцінюється за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, якщо він класифікується як утримуваний для продажу або є таким після первісного визнання. Фінансові активи переоцінюються за справедливою вартістю з відображення переоцінки через прибуток або збиток, якщо Товариство управляє такими активами та приймає рішення про купівлю або продаж на основі їхньої справедливої вартості відповідно до прийнятого управління ризиками або інвестиційною стратегією. Після первісного визнання витрати, що мають відношення до здійснення операції, визнаються у прибутках або збитках у міру виникнення. Фінансові активи, які первісно оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, в подальшому оцінюються за справедливою вартістю.

Фінансові активи, доступні для продажу

Фінансові активи, доступні для продажу – це непохідні фінансові активи, призначені як доступні для продажу і не класифіковані як: а) позики та дебіторська заборгованість, б) інвестиції, утримувані до погашення або в) фінансові активи за справедливою вартістю з відображення переоцінки як прибутку або збитку. Після первісного визнання інвестиції в інструменти власного капіталу, класифіковані як інвестиції, доступні для продажу, які не мають ринкової ціни котирування на активному ринку і справедливую вартість яких не можна достовірно оцінити, оцінюються за собівартістю за мінусом збитку від зменшення корисності.

Позики видані та дебіторська заборгованість

Позики видані та дебіторська заборгованість – це непохідні фінансові активи з фіксованими платежами або платежами, які підлягають визначенню, та не мають котирування на активному ринку. Первісна оцінка позик та дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх вартості погашення, тобто за недисконтованою сумою грошових коштів або їх еквівалентів, яка, як очікується, буде сплачена для погашення позик та дебіторської заборгованості у ході звичайної

діяльності. У разі суттєвого впливу фактору часу може виникнути необхідність дисконтування суми заборгованості. Позики видані та дебіторська заборгованість поділяються на поточні та довгострокові. Позики клієнтам відображаються в обліку, починаючи з дати видачі коштів позичальникам.

Після первісного визнання позики та дебіторська заборгованість обліковуються за амортизованою собівартістю, використовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення. Різниця між первісною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю в дату виникнення заборгованості списується на збиток від первісного визнання активу, з подальшою амортизацією цієї різниці протягом періоду погашення. Якщо позика чи дебіторська заборгованість погашається достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення. Подальша оцінка позики чи дебіторської заборгованості, на яку нараховуються відсотки за ставкою, що дорівнює або перевищує ринкову, і контракт передбачає щомісячне погашення нарахованих відсотків, здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює її номінальній вартості. Поточна дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка відображається за справедливою вартістю, яка дорівнює її вартості погашення.

Знецінення дебіторської заборгованості відбувається тоді, коли є об'єктивні підстави того, що Товариство не зможе отримати заборгованість згідно з її контрактними умовами. Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків із застосуванням рахунку резервів.

Резерв на покриття збитків від зменшення корисності визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків. Визначення суми резерву на покриття збитків від зменшення корисності відбувається на основі аналізу дебіторів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Для фінансових активів, які є істотними, резерви створюються на основі індивідуальної оцінки окремих дебіторів, для фінансових активів, суми яких індивідуально не є істотними - на основі групової оцінки. Фактори, які Товариство розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника. Для групи дебіторів такими факторами є негативні зміни у стані платежів позичальників у групі, таких як збільшення кількості прострочених платежів; негативні економічні умови у галузі або географічному регіоні.

На підставі аналізу дебіторської заборгованості Товариство проводить нарахування резерву на покриття збитків від зменшення корисності. Резерв створюється для всієї дебіторської заборгованості (в тому числі авансів виданих), крім дебіторської заборгованості інституту спільного інвестування по винагороді Товариству. Резерв нараховується методом застосування абсолютної суми сумнівної заборгованості. Визнання дебіторського боргу безнадійним відбувається на підставі наступних документів:

- а) рішення суду;
- б) наказу директора Товариства про списання боргу.

Сума збитків визнається у прибутку чи збитку. Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення може бути об'єктивно пов'язаним з подією, яка відбувається після визнання зменшення корисності, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності сторнується за рахунок коригування резервів. Сума сторнування визнається у прибутку чи збитку. У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості вона списується за рахунок створеного резерву на покриття збитків від зменшення корисності.

Якщо суми створеного резерву не вистачає (або він не був створений), то безнадійна дебіторська заборгованість списується на інші операційні витрати. Сума резерву, не використана повністю на списання безнадійного дебіторського боргу у поточному періоді, переноситься на наступний період. При цьому знову створюваний резерв враховує залишок, перенесений з попереднього періоду, а недостатність суми для формування нового резерву підлягає віднесенню на інші операційні витрати. Якщо знову створюваний резерв є менший за суму резерву, перенесеного з минулого періоду, перевищення відноситься на збільшення інших доходів поточного періоду.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають грошові кошти на поточних рахунках і готівку в касі, банківські депозити та високоліквідні фінансові інвестиції з терміном погашення до трьох місяців, які вільно конвертуються у відповідні суми грошових коштів, і ризик зміни вартості яких є незначним.

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

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в у банках (наприклад, у випадку призначення Національним Банком України (НБУ) в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі необоротних 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.

Торгова та інша кредиторська заборгованість

Торгова та інша кредиторська заборгованість первісно відображається за справедливою вартістю. Поточна кредиторська заборгованість без встановленої ставки відсотка відображається за вартістю її погашення. Оголошені, але не виплачені дивіденди, визнаються як зобов'язання у тому періоді, в якому вони оголошені.

Після первісного визнання Товариство обліковує фінансові зобов'язання за амортизованою вартістю, використовуючи метод ефективного відсотка. Відповідні витрати за фінансовими зобов'язаннями, що враховуються за амортизованою собівартістю, відображаються як процентні витрати у звіті про сукупний дохід з використанням методу ефективного відсотка.

4.9. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

4.10. 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.

Забезпечення переглядається на кожну звітну дату та коригується для відображення поточної оцінки. У випадках, якщо вплив вартості грошей у часі є суттєвим, сума забезпечення визначається шляхом дисконтування очікуваних майбутніх грошових потоків за ефективною ставкою відсотка, яка відображає поточну ринкову оцінку вартості грошей в часі і, якщо необхідно, ризики, притаманні виконанню таких зобов'язань.

4.11. 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.

4.12. Пенсійні зобов'язання

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

4.13. Визнання доходів та витрат

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 сукупний дохід за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

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

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

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Процентний дохід – визнається у тому періоді, в якому він був зароблений виходячи із суми основного боргу та ефективної процентної ставки, що при дисконтуванні приводить потік майбутніх грошових надходжень до поточної вартості відповідного активу.

Дохід за фінансовим активом або фінансовим зобов'язанням, що оцінюється за справедливою вартістю, визнається у прибутку або збитку. Дохід має оцінюватися за справедливою вартістю компенсації, яка була отримана або підлягає отриманню. Сума доходу, яка виникає в результаті операції, як правило, визначається шляхом угоди між Товариством та покупцем або користувачем активу.

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

Витрати визнаються у звіті про сукупний дохід за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів. Витрати негайно визнаються у звіті про сукупний дохід, 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 сукупний дохід 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.

Фінансові витрати – включають витрати на виплату відсотків за кредитами і позиками, збитки від дисконтування фінансових інструментів, а також чистий результат від торгівлі фінансовими інструментами. Фінансові витрати відображаються у звіті про сукупний дохід.

4.14. 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.

4.15. Податок на прибуток

Поточний податок

Поточні податкові активи і зобов'язання за поточний та попередні періоди оцінюються за сумою, передбачуваною до отримання як відшкодування від податкових органів або до сплати податковим органам. Податкові ставки та податкове законодавство, які застосовуються для розрахунку цієї суми, – це ставки і закони, прийняті або практично прийняті на звітну дату.

Відстрочений податок

Відстрочений податок на прибуток нараховується за методом балансових зобов'язань за усіма тимчасовими різницями на звітну дату між балансовою вартістю активів і зобов'язань, для цілей фінансового обліку та вартістю, що приймається до уваги у податковому обліку.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються за усіма оподатковуваними тимчасовими різницями, крім випадків, коли:

- відстрочене податкове зобов'язання виникає в результаті первинного визнання гудвілу або активу, або зобов'язання у господарській операції, яка не є об'єднанням компаній, і яке на момент здійснення операції не впливає ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподаткований прибуток або збиток; і
- щодо оподатковуваних тимчасових різниць, які пов'язані з інвестиціями в дочірні та асоційовані підприємства, та з часткою у спільних підприємствах, якщо материнська компанія може контролювати розподіл у часі сторнування тимчасової різниці, або існує значна ймовірність того, що тимчасова різниця не буде сторнована в недалекому майбутньому.

Відстрочені податкові активи визнаються за усіма оподатковуваними тимчасовими різницями і перенесенням на наступні періоди невикористаного податкового кредиту та податкових збитків, якщо існує ймовірність отримання неоподаткованого прибутку, щодо якого можна застосувати тимчасову різницю, а також використовувати податкові кредити і податкові збитки, перенесені на наступні періоди, крім випадків, коли:

- відстрочений податковий актив, що стосується тимчасових різниць, виникає у результаті первісного визнання активу або зобов'язання в господарській операції, яка не є об'єднанням компаній, і який на момент здійснення операції не впливає ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток або збиток;
- щодо тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні та асоційовані підприємства, а також з часткою участі у спільній діяльності, відстрочені податкові активи визнаються, тільки якщо існує ймовірність сторнування тимчасових різниць в осяжному майбутньому і буде отриманий оподатковуваний прибуток, у відношенні якого можна застосувати тимчасову різницю.

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату складання звіту про фінансовий стан і зменшується, якщо більше не існує ймовірності отримання достатнього оподаткованого прибутку, який дозволив би реалізувати частину або усю суму такого відстроченого податкового активу. Невизнані раніше відстрочені податкові активи переоцінюються на кожну дату звіту про фінансовий стан і визнаються тоді, коли виникає ймовірність отримання у майбутньому оподаткованого прибутку, що дає можливість реалізувати відстрочений податковий актив.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання визначаються за ставками оподаткування, застосування яких очікується при реалізації активу або погашення зобов'язання, на основі ставок оподаткування та податкового законодавства чинних (або в основному чинних) до кінця звітного періоду. Відстрочений податок, який належить до статей, визнаних не у складі прибутку чи збитку, також не визнається у складі прибутку або збитку. Статті відстрочених податків визнаються відповідно до операцій, які покладені в їхню основу, або у складі іншого сукупного доходу, або безпосередньо в капіталі. Відстрочені податкові активи та відстрочені податкові зобов'язання підлягають взаємозаліку за наявності повного юридичного права зарахувати поточні податкові активи у рахунок поточних податкових зобов'язань і якщо вони відносяться до податків на прибуток, накладених тим самим податковим органом на той же суб'єкт господарювання.

Для розрахунку податку на прибуток застосовуватимуться такі ставки податку на прибуток:

з 1 січня 2013 року до 31 грудня 2013 року - 19%;

з 1 січня 2014 року - 18%.

З 3 серпня 2014 року діють додаткові зміни у Податковий кодекс України, згідно яких загальна сума прибутків від операцій із цінними паперами та деривативами оподатковується по ставці 18% (до 3 серпня 2014 – 10%). При розрахунку сум відстрочених податкових активів і зобов'язань Товариство використовувало ставки податку, які, як очікується, будуть діяти в період сторнування тимчасових різниць, які призвели до виникнення відповідних відкладених податкових активів і зобов'язань.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА «АВАЛОН»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Станом на 31 грудня 2015 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

5. ПЕРШЕ ЗАСТОСУВАННЯ МСФЗ

Товариство вперше застосовує МСФЗ для формування фінансової звітності за період, що закінчується 31 грудня 2015 року (перша фінансова звітність за МСФЗ). Відповідно до вимог МСФЗ 1 в цьому випадку датою переходу на МСФЗ є 01 січня 2014 року.

Згідно МСФЗ 1 перша фінансова звітність складена за МСФЗ повинна включати:

- а) узгодження його власного капіталу у звітності за попередніми П(С)БО з його власним капіталом за МСФЗ для обох дат, а саме:
 - i) дати переходу на МСФЗ – 01 січня 2014 року;
 - ii) дати кінця найпізнішого періоду, відображеного в найостаннішій річній фінансовій звітності суб'єкта господарювання за попередніми П(С)БО – 31 грудня 2014 року;
- б) узгодження загального сукупного прибутку за МСФЗ за найпізніший період у найостаннішій річній фінансовій звітності суб'єкта господарювання (за 2014 рік). Відправною точкою для такого узгодження є загальний сукупний прибуток за попередніми П(С)БО за той самий період.

Узгодження статей звітності та власного капіталу станом на 01 січня 2014 року (дата переходу на МСФЗ) представлено наступним чином:

Статті	Пояснення	Попередні П(С)БО	Виправлення помилок	Вплив переходу на МСФЗ	МСФЗ
1	2	3	4	5	6
Нематеріальні активи	1	64	(55)		9
Основні засоби	1	74	(51)		23
Фінансові активи	2	7 044		(788)	6 256
Усього, непоточних активів		7 182	(106)	(788)	6 288
Запаси	3	5		(4)	1
Торговельна та інша дебіторська заборгованість		179			179
Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів		10			10
Усього поточних активів		194	-	(4)	190
Усього, активів		7 376	(106)	(792)	6 478
Поточні зобов'язання та забезпечення	4	3		5	8
Усього, зобов'язань		3	-	5	8
Разом, активи мінус зобов'язання		7 373	(106)	(797)	6 470
Статутний капітал		7 170			7 170
Нерозподілені прибутки/збитки		203	(106)	(797)	(700)
Разом, власний капітал		7 373	(106)	(797)	6 470

Пояснення до узгодження власного капіталу на дату переходу на МСФЗ

1	Донарахування амортизації у зв'язку з недотриманням МСФЗ 16
2	Облік інвестицій за амортизованою вартістю згідно з МСФЗ
3	Списання активів, невідповідних критеріям визнання активу за МСФЗ
4	Перерахунок податкових зобов'язань (вплив п.п. 1-3 вище)

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА «АВАЛОН»**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

Станом на 31 грудня 2015 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

Узгодження власного капіталу на 31 грудня 2014 року та прибутку за рік, що закінчився на цю дату у фінансовій звітності за П(С)БО та за МСФЗ, надане наступним чином:

	2014	
	Капітал	Прибуток
Звітність за П(С)БО	7 373	(63)
Облік інвестицій за амортизованою вартістю	(788)	192
Амортизація основних засобів та нематеріальних активів	(106)	(20)
Списання активів, які не відповідають критеріям визнання	(4)	(2)
Інші (нетто)	(5)	2
Прибуток за МСФЗ	105	105
Капітал за МСФЗ	6 575	-

Звіт про рух грошових коштів

Перехід на МСФЗ не вплинув на звіт про рух грошових коштів за роки, що закінчилися 31 грудня 2015 року та 31 грудня 2014 року відповідно.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА «АВАЛОН»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Станом на 31 грудня 2015 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ, ПОДАНІ У ФІНАНСОВИХ ЗВІТАХ

6.1. ОСНОВНІ ЗАСОБИ ТА НЕМАТЕРІАЛЬНІ АКТИВИ

За історичною вартістю	Офісний інвентар	Нематеріальні активи	Всього
Вартість на дату переходу на МСФЗ на 01.01.2014	81	64	145
Надходження	-	11	11
Вибуття	-	-	-
Залишок на 31.12.2014	81	75	156
Надходження	28	4	32
Вибуття	-	-	-
Залишок на 31.12.2015	109	79	188
Накопичена амортизація			
Залишок на 01.01.2014	(58)	(55)	(113)
Нарахування за рік	(11)	(9)	(20)
Залишок на 31.12.2014	(69)	(64)	(133)
Нарахування за рік	(5)	(5)	(10)
Залишок на 31.12.2015	(74)	(69)	(143)
Чиста балансова вартість			
На 01.01.2014	23	9	32
На 31.12.2014	12	11	23
На 31.12.2015	35	10	45

Нематеріальні активи Товариства представлені програмними продуктами. В звітному періоді та станом на 31 грудня 2015 року та 31 грудня 2014 року Товариство не мало об'єктів основних засобів та нематеріальних активів, що знаходяться в фінансовій оренді чи заставі.

6.2. ІНШІ ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Інвестиції доступні для продажу	-	5 000	5 000
Дисконтні облігації	-	1 447	1 256
	-	6 447	6 256

Станом на 31 грудня 2014 та 31 грудня 2013 року інвестиції доступні для продажу були представлені часткою 3,94% у капіталі ТОВ «Парітет-Інвест», що обліковувалася за собівартістю, і була продана у грудні 2015 року за собівартістю.

6.3. ТОРГОВА ТА ІНША ПОТОЧНА ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Торгова дебіторська заборгованість	566	85	140
Позики видані	6 574	-	-
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	-	19
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	9	10	10
Інша поточна дебіторська заборгованість	14	12	-
	7 163	107	169

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА «АВАЛОН»**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ***Станом на 31 грудня 2015 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)*

Станом на 31 грудня 2015 року позики видані представлені позикою, виданою в українських гривнях під 10% річних, зі строком погашення 3 місяці.

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. За видами валют поточна дебіторська заборгованість представлена в українських гривнях. Станом на 31 грудня 2015 року, 31 грудня 2014 року та 31 грудня 2013 року Товариство не мало простроченої або знеціненої дебіторської заборгованості. Резерв під зменшення корисності дебіторської заборгованості не створювався.

Далі наведено аналіз по термінах торговельної дебіторської заборгованості за станом на 31 грудня:

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
0-90 днів	566	85	140
91-180 днів	-	-	-
181-365 днів	-	-	-
Понад 1 рік	-	-	-
	<u>566</u>	<u>85</u>	<u>140</u>

6.4. ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Кошти в національній валюті на поточних рахунках	8	1	10
	<u>8</u>	<u>1</u>	<u>10</u>

6.5. ІНШІ ОБОРОТНІ АКТИВИ

Станом на 31 грудня 2015 року та 31 грудня 2013 року інші оборотні активи Товариства представлені податком на додану вартість, що підлягає відшкодуванню з бюджету.

6.6. СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ

Станом на 31 грудня 2015 року, 31 грудня 2014 року та 31 грудня 2013 року зареєстрований та сплачений капітал Товариства складав 7 170 тис. грн. Структура зареєстрованого капіталу Товариства наведена в Примітці 1.

Кінцевим власником, контролюючим Товариство, є громадянин України Хмельницький В.І.

6.7. ПОТОЧНА КРЕДИТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Забезпечення по розрахунках із працівниками	140	-	-
За товари, роботи, послуги	3	-	3
З бюджетом	94	5	5
	<u>237</u>	<u>5</u>	<u>8</u>

6.8. ДОХІД ВІД РЕАЛІЗАЦІЇ

	<u>Рік по 31.12.2015</u>	<u>Рік по 31.12.2014</u>
Дохід від надання послуг з управління активами пайових фондів	2 897	2 245
	<u>2 897</u>	<u>2 245</u>

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА «АВАЛОН»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Станом на 31 грудня 2015 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

6.9. АДМІНІСТРАТИВНІ ВИТРАТИ

	Рік по 31.12.2015	Рік по 31.12.2014
Витрати на оплату праці	(1 890)	(1 693)
Відрахування на соціальні заходи	(395)	(414)
Амортизація	(10)	(20)
Послуги сторонніх організацій	(211)	(166)
	(2 506)	(2 293)

6.10. ІНШІ (ДОХОДИ) / ВИТРАТИ

	Рік по 31.12.2015	Рік по 31.12.2014
Чистий дохід від продажу фінансових інвестицій	(79)	-
Інше	-	7
	(79)	7

6.11. ФІНАНСОВІ ДОХОДИ ТА ВИТРАТИ

	Рік по 31.12.2015	Рік по 31.12.2014
Фінансові доходи		
Відсотки, отримані за виданими позиками	2	-
Відсотки, отримані по банківських та рахунках	-	-
Дохід від амортизації дисконту	215	192
	217	192

Фінансові витрати

Збиток від визнання фінансових активів, що обліковуються за амортизованою собівартістю

	(166)	-
	(166)	-

6.12. ВИТРАТИ З ПОДАТКУ НА ПРИБУТОК

	Рік по 31.12.2015	Рік по 31.12.2014
Прибуток до оподаткування	521	137
Прибуток до оподаткування від припиненої діяльності	-	-
Всього прибуток до оподаткування	521	137

<i>Податкова ставка</i>	18%	18%
Податок за встановленою податковою ставкою	(94)	(25)
Податковий вплив постійних різниць	-	(7)
Витрати з податку на прибуток	(94)	(32)
Поточні витрати з податку на прибуток	(94)	(32)
Відстрочений податок на прибуток	-	-
Витрати з податку на прибуток	(94)	(32)

в т.ч.:

*витрати з податку на прибуток від діяльності,
що триває*

(94) (32)

*(відікoduвання) з податку на прибуток
від припиненої діяльності*

- -

6.13. ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ

У цій фінансовій звітності пов'язаними вважаються сторони, одна з яких контролює організацію або контролюється нею, або разом з організацією є об'єктом спільного контролю. Пов'язані сторони можуть вступати в угоди, які не проводилися б між непов'язаними сторонами, ціни і умови таких угод можуть відрізнятися від угод і умов між непов'язаними сторонами. Пов'язані сторони включають:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариство, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві.

Операції з пов'язаними сторонами:

	2015 рік	2014 рік
Торгова дебіторська заборгованість	566	85
Дохід від продажу фінансових інвестицій	6 727	-
Компенсація провідному управлінському персоналу	448	419

6.14. ПОТЕНЦІЙНІ ТА УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Податкова система

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.

Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

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

6.15. ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ 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 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.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА «АВАЛОН»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Станом на 31 грудня 2015 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

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, позики видані та дебіторська заборгованість.

Керівництвом Товариства розроблена кредитна політика, і можливі кредитні ризики постійно відстежуються. Оцінка ризику проводиться по всіх контрагентах, за якими кредитний ризик перевищує певну суму. Товариство не вимагає застави щодо фінансових активів.

Станом на 31.12.2015 року Товариством визначено максимальний кредитний ризик у розмірі балансової вартості торгової та іншої дебіторської заборгованості а також грошових коштів та їх еквівалентів, що становить 7 162 тис. грн. (на 31 грудня 2014 року – 98 тис. грн.). Кількісне відображення кредитного ризику щодо фінансових активів представлено нижче.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Балансова вартість	Максимальний розмір ризику	Балансова вартість	Максимальний розмір ризику
Позики видані	6 574	6 574	-	-
Торгова дебіторська заборгованість	566	566	85	85
Інша поточна дебіторська заборгованість	14	35	12	12
Грошові кошти та їх еквіваленти	8	8	1	1
	7 162	7 183	98	98

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що Товариство матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Товариство здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Товариства в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Всього
Рік, що закінчився 31 грудня 2015 року			
Поточна кредиторська заборгованість	97	-	97
Поточні забезпечення	-	140	140
	97	140	237
Рік, що закінчився 31 грудня 2014 року			
Поточна кредиторська заборгованість	5	-	5
Поточні забезпечення	-	-	-
	5	-	5

6.16. 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.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА «АВАЛОН»**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

Станом на 31 грудня 2015 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

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 виплати дивідендів та погашення існуючих позик.

6.17. СПРАВЕДЛИВА ВАРТІСТЬ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ

Нижче наведене порівняння балансової та справедливої вартості фінансових інструментів Компанії, відображених у фінансовій звітності, за категоріями.

	Балансова вартість			Справедлива вартість		
	31.12.15	31.12.14	31.12.13	31.12.15	31.12.14	31.12.13
ФІНАНСОВІ АКТИВИ						
Позики та дебіторська заборгованість						
Короткострокові позики видані	6 574	-	-	6 574	-	-
Торгова та інша дебіторська заборгованість	580	97	159	580	97	159
Гроші та їх еквіваленти	8	1	10	8	1	10
Фінансові активи, доступні для продажу						
Інші фінансові інвестиції	-	6 447	6 256	-	6 447	6 256
РАЗОМ АКТИВИ	7 162	6 545	6 425	7 162	6 545	6 425
ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ						
Фінансові зобов'язання, що оцінюються за амортизованою вартістю						
Торгова та інша кредиторська заборгованість	3	-	3	3	-	3
РАЗОМ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	3	-	3	3	-	3

Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань, включена у фінансову звітність, являє собою суму, на яку можна обміняти інструмент у результаті поточної операції між зацікавленими сторонами, відмінної від вимушеного продажу або ліквідації.

Для визначення справедливої вартості використовувались такі методи та припущення:

- Справедлива вартість грошових коштів і короткострокових депозитів, торговельної дебіторської і кредиторської заборгованості, а також інших короткострокових зобов'язань, приблизно дорівнює їх балансовій вартості, в основному через те, що ці інструменти будуть погашені в найближчому майбутньому. Компанія оцінює довгострокову дебіторську заборгованість на підставі таких параметрів, як процентні ставки, фактори ризику, характерні для країни, індивідуальна платоспроможність клієнта і ризикові характеристики проекту, що фінансується. На підставі цієї оцінки для обліку очікуваних збитків за цією дебіторською заборгованістю використовуються резерви.
- Справедлива вартість кредитів, виданих банками, та іншої фінансової заборгованості, визначається шляхом дисконтування майбутніх грошових потоків з використанням поточних ставок для заборгованості з аналогічними умовами, кредитним ризиком і строками, що залишилися до погашення.
- Справедлива вартість фінансових активів, наявних для продажу, визначається на підставі котирувань цін на активних ринках, якщо це можливо. У разі відсутності активного ринку для цього виду фінансових активів, вони відображаються за собівартістю, яка є найбільш близькою до справедливої вартості фінансових активів, що не котуються.

Ієрархія джерел оцінки справедливої вартості

Товариство здійснює аналіз фінансових інструментів, визнаних за справедливою вартістю, у розрізі наступних категорій ієрархії:

- Інструменти, справедлива вартість яких була визначена на підставі котирувань цін на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань - рівень 1;

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА «АВАЛОН»**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

Станом на 31 грудня 2015 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

- Інструменти, справедлива вартість яких була визначена на підставі відмінних від котирувань цін, включених до рівня 1, вихідних даних, що спостерігаються для активу або зобов'язання безпосередньо (ціни) або опосередковано (похідні від цін) - рівень 2;
- Інструменти, справедлива вартість яких була визначена на підставі вихідних даних для активу або зобов'язання, не заснованих на спостережуваних ринкових даних (вихідні дані, що не спостерігаються на ринку) - рівень 3.

	31.12.2014				31.12.2013			
	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Разом	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Разом
Фінансові активи, доступні для продажу:	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Пайові інструменти</i>	-	-	5 000	5 000	-	-	5 000	5 000
РАЗОМ			5 000	5 000			5 000	5 000

Станом на 31 грудня 2015 року фінансові інструменти, визнані за справедливою вартістю, відсутні.

6.18. ПОДІЇ ПІСЛЯ ЗВІТНОЇ ДАТИ

Після звітної дати не відбулося будь-яких суттєвих подій, які б могли вплинути на розуміння цієї фінансової звітності.