

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ФОНДОВА БІРЖА «ПЕРСПЕКТИВА»**

**Фінансова звітність згідно з МСФЗ  
за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року**

## **1. СФЕРА ДІЯЛЬНОСТІ**

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ФОНДОВА БІРЖА «ПЕРСПЕКТИВА» (далі - «Компанія») зареєстроване та здійснює свою діяльність відповідно до законодавства України. Спочатку Компанія була створена як ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ТОРГІВЕЛЬНО-ІНФОРМАЦІЙНА СИСТЕМА «ПЕРСПЕКТИВА», зареєстроване Виконкомом Дніпропетровської міської ради 23 серпня 2005р. Далі компанію було перетворено у ВІДКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ФОНДОВА БІРЖА «ПЕРСПЕКТИВА» згідно рішень Загальних зборів учасників ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ТОРГІВЕЛЬНО-ІНФОРМАЦІЙНА СИСТЕМА «ПЕРСПЕКТИВА» (протокол № 07/07/24 від 24 липня 2007 року та № 08/01/28-01 від 28 січня 2008 року). 06 серпня 2009 року згідно рішень Загальних зборів акціонерів ВІДКРИТОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА « ФОНДОВА БІРЖА «ПЕРСПЕКТИВА» (протокол № 09/08/03-01 від 03 серпня 2009 року) ВІДКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ФОНДОВА БІРЖА «ПЕРСПЕКТИВА» перетворено у ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ФОНДОВА БІРЖА «ПЕРСПЕКТИВА».

Основним видом діяльності Компанії є : 66.11 Управління фінансовими ринками, зокрема організація торгівлі на фондовому ринку.

- Ліцензія видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку рішенням № 231 від 14.03.2008 р. на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку –діяльність з організації торгівлі на фондовому ринку, строк дії ліцензії з 24.03.2008 р. по 24.03.2018р.

Юридична адреса та місцезнаходження Компанії: 49000, Україна, м. Дніпро, вул. Воскресенська, буд. 30.

Офіційна сторінка в Інтернеті: <http://fbp.com.ua>

Адреса електронної пошти : [info@fbp.com.ua](mailto:info@fbp.com.ua)

Кількість працівників станом на 31 грудня 2016 року – 10 осіб

Основною метою діяльності Біржі є створення організаційних, технологічних, інформаційних, правових та інших умов для збирання та поширення інформації стосовно попиту і пропозицій, проведення регулярних торгів фінансовими інструментами за встановленими правилами, централізованого укладення і виконання договорів щодо фінансових інструментів, у тому числі здійснення клірингу та розрахунків за ними, крім цінних паперів, та розв'язання спорів між членами Біржі. Прибуток Біржі спрямовується на її розвиток та не підлягає розподілу між її акціонерами.

## **2. ОСНОВИ ПІДГОТОВКИ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

### ***Заява про відповідність***

Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних Стандартів Фінансової Звітності (далі - МСФЗ).

### ***Функціональна валюта та валюта подання***

Фінансова звітність представлена в українській гривні, що є функціональною валютою Компанії. Вся фінансова інформація, представлена в українських гривнях, округлюється до найближчої тисячі, якщо не вказано інше.

Операції в інших валютах розглядаються, як операції в іноземній валюті. Операції в іноземній валюті спочатку відображаються у функціональній валюті за курсом НБУ, що діє на дату здійснення операції. Монетарні активи і зобов'язання, виражені в іноземній валюті,

перераховуються у функціональну валюту за обмінним курсом, що діє на звітну дату. Всі курсові різниці відображаються у звіті про сукупний дохід за період.

***Припущення щодо функціонування компанії в найближчому майбутньому***

Фінансова звітність була підготовлена виходячи з припущення, що Компанія буде продовжувати свою діяльність як діюче підприємство в осяжному майбутньому, що передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань у ході звичайної діяльності.

При цьому слід зазначити, що на дату затвердження звітності, Компанія функціонує в нестабільному середовищі, що пов'язано з наслідками світової економічної кризи. Стабілізація економічної ситуації в Україні буде значною мірою залежати від ефективності фіскальних та інших заходів, що будуть здійснюватися урядом України. У той же час не існує чіткого уявлення того, яких заходів вживатиме уряд України для подолання кризи. У зв'язку з відсутністю чіткого плану заходів уряду по виходу з кризи неможливо достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної ситуації на фінансовий стан Компанії. В результаті виникає невизначеність, яка може вплинути на майбутні операції, можливість відшкодування вартості активів Компанії та здатність Компанії обслуговувати і платити за своїми боргами в міру настання термінів їх погашення. Дана фінансова звітність не включає ніяких коригувань, які можуть мати місце в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

***Застосування нових стандартів та інтерпретацій***

При підготовці фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року, Компанія застосувала всі нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, які мають відношення до її операцій та є обов'язковими для застосування при складанні річної звітності, починаючи з 1 січня 2016 р. Компанія не застосувала опубліковані достроково стандарти, роз'яснення або поправки, які були випущені, але не вступили в силу. Характер і вплив цих змін розглядається нижче. Хоча нові стандарти і поправки застосувалися вперше в 2016 році, вони не мали істотного впливу на річну фінансову звітність Компанії. Характер і вплив кожного нового стандарту / поправки описані нижче:

**МСФЗ (IFRS) 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання»**

МСФЗ (IFRS) 14 є необов'язковим стандартом, який дозволяє організаціям, діяльність яких підлягає тарифного регулювання, продовжувати застосовувати більшість застосовуваних ними діючих принципів облікової політики щодо залишків по рахункам відстрочених після тарифних різниць першого застосування МСФЗ. Організації, які застосовують МСФЗ (IFRS) 14, повинні представити рахунки відстрочених тарифних різниць окремими рядками в звіті про фінансовий стан, а по руху такими залишками – окремими рядками в звіті про прибуток або збиток і ПКД. Стандарт вимагає розкриття інформації про характер тарифного регулювання та пов'язаних з ним ризиками, а також про вплив такого регулювання на фінансову звітність організації. Оскільки Компанія вже готує звітність по МСФЗ, а її діяльність не підлягає тарифного регулюванню, даний стандарт не застосовується до її фінансової звітності.

**МСФЗ (IFRS) 11 «Спільна діяльність» - «Облік придбань часткою участі»**

Поправки до МСФЗ (IFRS) 11 вимагають, щоб учасник спільних операцій враховував придбання частки в спільній операції, діяльність якої є бізнес, згідно з відповідними принципами МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесів» для обліку об'єднань бізнесів. Поправки також роз'яснюють, що раніше придбані частки участі в спільній операції не переоцінюються при придбанні додаткової частки участі в тій же спільній операції, якщо зберігається спільний контроль. Крім того в МСФЗ (IFRS) 11 було включено виключення зі сфери застосування,

## **ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»**

### **ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

**ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ**

*(у тисячах українських гривень)*

---

згідно з яким дані поправки не застосовуються, якщо сторони, які здійснюють спільний контроль (включаючи звітує), знаходяться під загальним контролем однієї і тієї ж сторони, що володіє кінцевим контролем. Поправки застосовуються якщо придбання початкової частки участі в спільній операції, так і щодо придбання додаткових часток в тій же спільній операції і вступають в силу на перспективній основі. Поправки не впливають на фінансову звітність Компанії, оскільки в аналізованому періоді частки участі в спільній операції не придбавалися.

**Поправки до МСФЗ (LAS) 16 і МСФЗ (LAS) 38 «Роз'яснення допустимих методів амортизації»**

Поправки роз'яснюють принципи МСФЗ (LAS) 16 «Основні засоби» і МСФЗ (LAS) 38 «Нематеріальні активи», які полягають в тому, 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 амортизації основних засобів і може використовуватися\* тільки в рідкісних випадках для амортизації нематеріальних активів. Поправки застосовуються на перспективній основі і не впливають на фінансову звітність Компанії, оскільки вона не використовувала заснований на виручці метод для амортизації своїх необоротних активів.

**Поправки до МСФЗ (LAS) 16 і МСФЗ (LAS) 41 «Сільське господарство: плодові культури»**

Поправки вносять зміни до вимог обліку біологічних активів, які відповідають визначенню плодових культур. Згідно з поправками біологічні активи, які відповідають визначенню плодових культур, більш не належать до сфери застосування МСФЗ (LAS) 41 «Сільське господарство». Замість цього до них застосовуються положення МСФЗ (LAS) 16. Після первісного визнання плодові культури будуть оцінюватися відповідно до МСФЗ (LAS) 16 по накопиченим фактичними витратами (до дозрівання) і з використанням моделі обліку за первісною вартістю або моделі переоцінки (після дозрівання). Поправки також зобов'язують, щоб продукція, яка росте на плодових культурах, як і раніше залишалася в рамках застосування МСФЗ (LAS) 41 і оцінювалася за справедливою вартістю за вирахуванням витрат на продаж. Відносно державних субсидій, що відносяться до плодових культур, буде застосовуватися МСФЗ (LAS) 20 «Облік державних грантів і розкриття інформації про державну допомогу». Поправки застосовуються ретроспективно і не впливають на фінансову звітність Компанії, оскільки у Компанії відсутні плодові культури.

**Поправки до МСФЗ (LAS) 27 «Метод пайової участі в окремих фінансових звітах»**

Поправки дозволяють організаціям використовувати метод пайової участі для обліку інвестицій в дочірні організації, спальні підприємства та асоційовані організації в окремих фінансових звітах. Організації, які вже застосовують МСФЗ і приймають рішення про перехід на метод пайової участі в своїх окремих фінансових звітах, повинні застосовувати цю зміну ретроспективно. Поправки не впливають на фінансову звітність Компанії.

**МСФЗ (IFRS) 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»**

**(I) Договори на обслуговування**

Поправка роз'яснює, що договір на обслуговування, що передбачає сплату винагороди, може являти собою подальшу участь у фінансовому активі. Для визначення необхідності розкриття інформації організація повинна оцінити характер винагороди і угоди відповідно до вказівок щодо подальшої участі МСФЗ (IFRS) 7. Оцінка того, які договори на обслуговування уявляють собою подальшу участь, повинна бути проведена ретроспективно. Однак розкриття інформації є необхідним для періодів, що починаються до річного періоду, в якому організація вперше застосовує дану поправку.

(II) Застосування поправок до МСФЗ (IFRS) 7 в скороченій проміжній фінансовій звітності

Поправка роз'яснює, що вимоги до розкриття інформації про взаємозалік не застосовуються до скороченої проміжної фінансової звітності, за винятком випадків, коли така інформація є значним оновленням інформації, відображеної в останньому річному звіті. Дана поправка застосовується ретроспективно.

МСФЗ (LAS) 19 «Виплати працівникам»

Поправка роз'яснює, що розвиненість ринку високоякісних корпоративних облігацій оцінюється на підставі валюти, в якій облігація деномінована, а не країни, в якій облігація випущена. При відсутності розвинутого ринку високоякісних корпоративних облігацій, деномінованих в певній валюті, необхідно використовувати ставки за державними облігаціями. Дана поправка застосовується перспективно.

МСФЗ (LAS) 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. Дана поправка застосовується ретроспективно.

Поправки не впливають на фінансову звітність Компанії.

Поправки до МСФЗ (LAS) 1 «Ініціатива в сфері розкриття інформації»

Поправки до МСФЗ (LAS) 1 швидше роз'яснюють, а не значно змінюють, існуючі вимоги МСФЗ (LAS) 1.

Поправки роз'яснюють наступне:

- вимоги до суттєвості МСФЗ (LAS) 1;
- окремі статті у звіті про прибуток або збиток і ПҚД і в звіті про фінансове положення можуть бути дезагредовані;
- у організації є можливість вибирати порядок подання приміток до фінансової звітності;
- частка ПҚД асоційованих організацій і спільних підприємств, які обліковуються за методом участі в капіталі, має бути викладена агреговано в рамках однієї статті і класифікуватися як статті, які будуть чи не будуть згодом рекласифіковано в чистий прибуток або збиток.

Крім цього, поправки роз'яснюють вимоги, які застосовуються при поданні додаткових проміжних підсумкових сум у звіті про фінансовий стан і звіті про прибуток або збиток і ПҚД. Дані поправки не впливають на фінансову звітність Компанії.

*Стандарти, які були випущені, але ще не вступили в силу*

Нижче наводяться стандарти і роз'яснення, які були випущені, але ще не вступили в силу на дату випуску фінансової звітності Компанії. Компанія має намір застосувати ці стандарти з дати їх вступу в силу.

МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»

У липні 2014 року Рада с МСФЗ випустила остаточну редакцію МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти», яка замінює МСФЗ (LAS) 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінки» та всі попередні редакції МСФЗ (IFRS) 9. МСФЗ (IFRS) 9 об'єднує разом три частини проекту з обліку

## ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»

### ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ

(у тисячах українських гривень)

фінансових інструментів: класифікація та оцінка, знецінення та облік хеджування. МСФЗ (IFRS) 9 набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються з 1 січня 2018 року або після цієї дати, при цьому допускається застосування до цієї дати. За винятком обліку хеджування стандарт застосовується ретроспективно, але надання порівняльної інформації не є обов'язковим. Вимоги щодо обліку хеджування, головним чином, застосовуються перспективно, з деякими обмеженими винятками.

Компанія планує почати застосування нового стандарту з необхідної дати вступу в силу. Наразі компанія оцінює вплив даного стандарту.

#### (а) Класифікація і оцінка

Компанія не очікує значного впливу на свій бухгалтерський баланс і власний капітал при застосуванні вимог до класифікації та оцінки МСФЗ (IFRS) 9. Компанія планує продовжувати оцінювати за справедливою вартістю всі фінансові активи. Які оцінюються в даний час за справедливою вартістю.

Позики. А також торгова дебіторська заборгованість утримуються для отримання договірних грошових потоків, і очікується, що вони приведуть до виникнення грошових потоків, які є виключно платежами в рахунок основної суми боргу і відсотків. Отже, Компанія очікує, що згідно з МСФЗ (IFRS) 9 вони продовжать враховуватися за амортизованою вартістю. Однак Компанія більш детально проаналізує характеристики договірних грошових потоків за цими інструментами, перш ніж робити висновок про те, чи всі інструменти відповідають критеріям для оцінки за амортизованою вартістю згідно з МСФЗ (IFRS) 9.

#### (б) Знецінення

МСФЗ (IFRS) 9 вимагає, щоб Компанія відображала по всіх боргових цінних паперів, позик і торгової дебіторської заборгованості 12-місячні очікувані кредитні збитки або очікувані кредитні збитки за весь термін. Наразі Компанія оцінює вплив даного стандарту.

#### «Виручка за договорами з покупцями»

МСФЗ (IFRS) 15 був випущений в травні 2014 року і передбачає модель, що включає п'ять етапів, яка буде застосовуватися щодо виручки за договорами з покупцями. Згідно МСФЗ (IFRS) 15 виручка визнається в сумі, що відбиває відшкодування, право на яке організація очікує отримати в обмін на передачу товарів або послуг покупцеві.

Новий стандарт по виручці замінить всі існуючі вимоги МСФЗ до визнання виручки. Вимагатиметься повне ретроспективне застосування або модифіковане ретроспективне застосування для річних періодів, що починаються 1 січня 2018 року або після цієї дати, при цьому допускається застосування до цієї дати. Компанія планує використовувати варіант повного ретроспективного застосування нового стандарту з необхідною дати вступу в силу. У 2016 році Компанія провела попередню оцінку наслідків застосування МСФЗ (IFRS) 15, результати якої можуть бути переглянуті за підсумками триваючого більш детального аналізу. Крім цього, Компанія приймає до уваги поправки, випущені Радою з МСФЗ в квітні 2016 року, і буде відстежувати зміни в майбутньому.

У МСФЗ (IFRS) 15 містяться більш детальні вимоги до подання та розкриття інформації ніж в діючих МСФЗ. Вимоги до подання вносять значні зміни в існуючу практику і значним чином збільшують обсяг інформації, необхідної до розкриття у фінансовій звітності Компанії. Багато вимог до розкриття інформації в МСФЗ (IFRS) 15 є абсолютно новими.

Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСФЗ (LAS) 28 «Продаж або внесок активів в угодах між інвестором і його асоційованою організацією або спільним підприємством»

**ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»**

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

**ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ**

*(у тисячах українських гривень)*

---

Поправки розглядають протиріччя між МСФЗ (IFRS) 10 та МСФЗ (IAS) 28, в частині обліку втрати контролю над дочірньою організацією, яка продається асоційованому підприємству, або спільному підприємству або вноситься в них. Поправки роз'яснюють, що прибуток або збиток, які виникають в результаті продажу або внеску активів, що представляють собою бізнес згідно з визначенням в МСФЗ (IFRS) 3, в угоді між інвестором і його асоційованою організацією або спільним підприємством, визнаються в повному обсязі. Однак прибуток або збиток, які виникають в результаті продажу або внеску активів, які не становлять собою бізнес, визнаються тільки в межах часток участі, наявних у інших, ніж організація, інвесторів в асоційованого підприємства або спільному підприємстві. Рада з МСФЗ перенесла дату вступу даних поправок в силу на невизначений термін, однак організація, яка застосовує дані поправки достроково, повинна застосовувати їх перспективно.

**Поправки до МСФЗ (IAS) 7 «Ініціатива в сфері розкриття інформації»**

Поправки до МСФЗ (IAS) 7 «Звіт про рух грошових коштів» є частиною ініціативи Ради з МСФЗ в сфері розкриття інформації і вимагають, щоб організація розкривала інформацію, що дозволяє користувачам фінансової звітності оцінити зміни в зобов'язаннях, обумовлених фінансовою діяльністю, включаючи як зміни, зумовлені грошовими потоками, так і зміни, не обумовлені ними. При першому застосуванні даних поправок організації не зобов'язані надати порівняльну інформацію за попередні періоди. Дані поправки вступають в силу для річних періодів, що починаються 1 січня 2017 року або після цієї дати. Допускається застосування до цієї дати. Застосування даних поправок повинно бути розкрито Компанією додаткової інформації.

**Поправки до МСФЗ (IAS) 12 «Визнання відстрочених податкових активів щодо нереалізованих збитків»**

Поправки роз'яснюють, що організація повинна враховувати те, чи обмежує податкове законодавство джерела оподаткованого прибутку, проти якої вона може робити відрахування при відновленні такої тимчасової різниці. Крім того, поправки містять вказівки щодо того, як організація повинна визначати майбутній оподаткований прибуток, і списують обставини, при яких оподатковуваний прибуток може передбачати відшкодування деяких активів в сумі, що перевищує їх балансову вартість.

Організації повинні застосовувати дані поправки ретроспективно. Однак при первинному застосуванні поправок зміна власного капіталу на початок самого раннього порівняльного періоду може бути визнано в складі нерозподіленого прибутку на початок періоду (або в складі іншого компонента власного капіталу, відповідно) без рознесення зміни між нерозподіленим прибутком та іншими компонентами власного капіталу на початок періоду. Організації, які застосовують дане звільнення, повинні розкрити цей факт.

Дані поправки вступають в силу для річних періодів, що починаються 1 січня 2017 року або після цієї дати. Допускається застосування до цієї дати. Якщо організація застосує дані поправки до більш раннього періоду, вона повинна розкрити цей факт. Очікується, що дані поправки не зроблять впливу на фінансову звітність Компанії.

**Поправки до МСФЗ (IFRS) 2 «Класифікація і оцінка операцій з виплат на основі акцій»**

Рада з МСФЗ випустила поправки до МСФЗ (IFRS) 2 «виплати на основі акцій», в яких розглядаються три основних аспекти: вплив умов переходу прав на оцінку операцій з виплат на основі акцій з розрахунками грошовими коштами; класифікація операцій з виплат на основі акцій з умовою розрахунків на нетто-основі для зобов'язань з податку, утримуваного у джерела; облік зміни умов операції з виплат на основі акцій, в результаті якого операція

перестає класифікуватися, як операція за розрахунками грошовими коштами і починає класифікуватися як операція з розрахунками пайовими інструментами.

При прийнятті поправок організації не зобов'язані перераховувати інформацію за попередні періоди, проте допускається ретроспективне застосування за умови застосування поправок щодо всіх трьох аспектів і дотримання інших критеріїв. Поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2018 року або після цієї дати. Допускається застосування до цієї дати. В даний час Компанія оцінює можливий вплив цих поправок на її фінансову звітність.

#### МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»

МСФЗ (IFRS) 16 був випущений в січні 2016 року і замінює собою МСФЗ (LAS) 17 «Оренда». Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 4 «Визначення наявності в угоді ознак оренди». Роз'яснення ПКР (SIC) 15 «Операційна оренда – стимули» і Роз'яснення ПКР (SIC) 27 «Визначення сутності операцій, які мають юридичну форму угоди про оренду». МСФЗ (IFRS) 16 встановлює принципи визнання, оцінки, подання та розкриття інформації про оренду і вимагає, щоб орендарі відбивали всі договори з використанням єдиної моделі обліку в балансі, аналогічно порядку обліку, передбаченому в МСФЗ (LAS) 17 для фінансової оренди. Стандарт передбачає два звільнення від визнання для орендарів - щодо оренди активів з низькою вартістю (наприклад, персональних комп'ютерів) і короткострокової оренди (наприклад, оренди з терміном не більше 12 місяців). На дату початку оренди орендар буде визнавати зобов'язання з оренди, а також актив, який представляє право користування базовим активом протягом терміну оренди (наприклад, актив у формі права користування). Орендарі будуть зобов'язані визнавати витрати на відсотки за зобов'язанням по оренді окремо від витрат по амортизації активу в формі права користування. Орендарі також повинні будуть переоцінювати зобов'язання з оренди при настанні певної події (наприклад, зміну термінів оренди, зміні майбутніх орендних платежів в результаті зміни індексу або ставки, що використовуються для визначення таких платежів. У більшості випадків орендар буде враховувати суми переоцінки зобов'язання з оренди в якості коригування активу в формі права користування.

Порядок обліку для орендодавця відповідно до МСФЗ (IFRS) 16 практично не змінюється в порівнянні з діючими в даний момент вимог МСФЗ (LAS) 17. Орендодавці будуть продовжувати класифікувати оренду, використовуючи ті ж принципи класифікації, що і в МСФЗ (LAS) 17, виділяючи при цьому два види оренди: операційну і фінансову.

Крім цього, МСФЗ (IFRS) 16 вимагає від орендодавців і орендарів розкриття більшого обсягу інформації в порівнянні з МСФЗ (LAS) 17.

МСФЗ (IFRS) 16 набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати. Допускається застосування до цієї дати, але не раніше дати застосування організацією МСФЗ (IFRS) 15. Орендар має право застосувати даний стандарт з використанням ретроспективного підходу або модифікованого ретроспективного підходу. Перехідні положення стандарту передбачають певні звільнення.

Керівництво Компанії планує застосувати всі вищевказані стандарти у фінансовій звітності за відповідні періоди. Вплив застосування даних стандартів на фінансову звітність за майбутні періоди в даний час оцінюються керівництвом.

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



Фінансова звітність Компанії затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Компанії 13 лютого 2017 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

### **3. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ**

Компанія застосовує в своїй річній фінансовій звітності ті ж принципи облікової політики і методів обчислення, що і принципи, які використовувалися в річній фінансовій звітності за попередній період, 2015 рік. Змін до облікової політики протягом 2016 року не вносилось.

#### ***Нематеріальні активи***

Компанія використовує модель обліку нематеріальних активів за собівартістю. Ця модель передбачає, що нематеріальний актив після визнання обліковується за первісною вартістю за мінусом накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності. Для кожного нематеріального активу визначено термін корисної експлуатації. Ліквідаційна вартість нематеріальних активів дорівнює нулю. Вартість нематеріального активу з кінцевим терміном експлуатації, що підлягає амортизації, розподіляється на систематичній основі протягом терміну його корисної експлуатації. Амортизація починається, коли актив є придатним для використання. Амортизація припиняється на дату, що настає раніше: або на дату, коли актив класифікується як такий, що утримується для продажу, або на дату, коли припиняється визнання активу. Компанія до нематеріальних активів застосовує прямолінійний метод нарахування амортизації

Нематеріальні активи Компанії включають переважно програмне забезпечення та комп'ютерні програми, що використовуються для здійснення професійної діяльності компанії, та ліцензії на ліцензовані види діяльності. При розрахунку амортизації були використані наступні терміни корисного використання активів (у роках):

Право власності на науково технічні розробки	10
Програмні комплекси	40
Ліцензії	10

Очікувані терміни корисного використання та методи нарахування амортизації переглядаються у кінці кожного звітного року. У випадку необхідності проводяться відповідні зміни в оцінках, щоб врахувати їх ефект у майбутніх звітних періодах.

#### ***Основні засоби***

Об'єкти основних засобів відображаються по фактичній собівартості за вирахуванням накопичених сум амортизації та збитків від знецінення. Щорічно керівництво Компанії визначає відхилення залишкової вартості основних засобів від їх справедливої вартості. У випадку виявлення суттєвих відхилень проводиться їх переоцінка. З цією метою залучається професійний оцінщик. У подальшому переоцінка основних засобів проводиться з достатньою регулярністю, щоб не допустити суттєвої різниці балансової вартості від тієї, яка б була визначена з використанням справедливої вартості на кінець звітного періоду.

Дооцінка балансової вартості, у результаті переоцінки основних засобів, відноситься на резерв з переоцінки, що відображений у розділі власного капіталу звіту про фінансове становище, крім тієї частини, в якій вона відновлює суму зменшення вартості від переоцінки того самого активу, раніше визнаного в прибутках або збитках. Уцінка балансової вартості включається в прибутки чи збитки, за винятком випадків, коли уцінка безпосередньо компенсує дооцінку балансової вартості того самого активу в попередньому періоді і відноситься на зменшення резерву з переоцінки. Накопичена на дату переоцінки

амортизація основних засобів перераховується пропорційно зміні балансової вартості активу в бруто-оцінці таким чином, щоб балансова вартість активу після переоцінки була рівна його переоціненій вартості.

Різниця між амортизацією, нарахованою на первісну вартість активу, та амортизацією, нарахованою на балансову вартість активу, щорічно перекласифікується з резерву з переоцінки в нерозподілений прибуток. Після вибуття активу залишковий резерв з переоцінки такого активу перекласифікується в нерозподілений прибуток.

Амортизація основних засобів нараховується за прямолінійним методом протягом очікуваного терміну корисного використання відповідних активів. При розрахунку амортизації були використані наступні терміни корисного використання активів (у роках):

Комп'ютерна техніка	3-5
Офісні меблі та обладнання	5-15
Інші	5-15

При проведенні технічних оглядів, витрати на проведення ремонту визнаються в балансовій вартості об'єкта основних засобів, якщо задовольняють критерії визнання.

Основний засіб знімається з обліку при його вибутті або у випадку, якщо від його подальшого використання не очікується отримання економічних вигід. Прибуток або збиток від вибуття активу (розраховується як різниця між чистими надходженнями від вибуття та балансовою вартістю активу), включається до звіту про сукупні прибутки та збитки за період, в якому визнання активу припиняється.

Залишкова вартість, строки корисного використання та методи нарахування амортизації активів аналізуються наприкінці кожного фінансового року та коректуються в міру необхідності.

#### ***Інвестиційна нерухомість***

Об'єкти інвестиційної нерухомості відображаються згідно моделі обліку по фактичним витратам за виключенням об'єктів, які призначені для продажу. Амортизація інвестиційної нерухомості нараховується за прямолінійним методом протягом очікуваного терміну корисного використання. При розрахунку амортизації були використані наступні терміни корисного використання активів (у роках): 50 – 100 років.

Переведення до категорії інвестиційної нерухомості або виключення з даної категорії проводиться тільки при зміні призначення об'єкта, що підтверджується:

- початком використання нерухомості як нерухомість, зайняту власником, при переведенні з інвестиційної нерухомості в категорію нерухомості, займаної власником;
- початком реконструкції з метою продажу, при перекладі з переведенні з інвестиційної нерухомості до запасів;
- завершенням періоду, протягом якого власник займав нерухомість, при переведенні з категорії нерухомості, зайнятої власником, до інвестиційної нерухомості ; або
- початком операційної оренди за договором з іншою стороною, при переведенні із запасів до інвестиційної нерухомості.

Якщо окремий об'єкт інвестиційної нерухомості одночасно є об'єктом, який використовується як для потреб власника, так й для надання в оренду, то вартість такого об'єкту розподіляється пропорційно до площ використаних для потреб власника та надання в оренду

### ***Зменшення корисності активів***

На кожну звітну дату Компанія визначає, чи є ознаки можливого зменшення корисності активу. Якщо такі ознаки існують, то розраховується вартість відшкодування активу з метою визначення розміру збитків від знецінення (якщо такий має місце). Вартість очікуваного відшкодування активу - це більша з двох значень: справедлива вартість активу за вирахуванням витрат на продаж та вартість використання активу. Сума очікуваного відшкодування визначається для окремого активу, за винятком активів, що не генерують надходження грошових коштів і, в основному, незалежні від надходжень, що генеруються іншими активами або групою активів. Якщо балансова вартість активу перевищує його суму очікуваного відшкодування, актив вважається таким, корисність якого зменшилася і списується до вартості відшкодування. При оцінці вартості використання активу, майбутні грошові потоки дисконтуються за ставкою дисконтування до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцінку вартості грошей у часі та ризику, властиві активу. Збитки від зменшення корисності визнаються у звіті про сукупні прибутки та збитки за період у складі тих категорій витрат, які відповідають функції активу, корисність якого зменшилася.

На кожну звітну дату Компанія визначає, чи є ознаки того, що раніше визнані збитки від зменшення корисності більше не існують або зменшилися. Якщо така ознака є, розраховується сума очікуваного відшкодування. Раніше визнані збитки від зменшення корисності відновлюються тільки в тому випадку, якщо мала місце зміна в оцінці, яка використовувалася для визначення суми очікуваного відшкодування активу, з часу останнього визнання збитку від зменшення корисності. У зазначеному випадку балансова вартість активу підвищується до очікуваного відшкодування суми. Отримана сума не може перевищувати балансову вартість (за вирахуванням амортизації), за якою даний актив визнавався б у випадку, якби в попередні періоди не був визнаний збиток від зменшення корисності. Сторнування вартості визнається у звіті про сукупні прибутки та збитки за період. Після такої зміни вартості, майбутні амортизаційні відрахування коригуються таким чином, щоб амортизувати переглянута балансову вартість активу, за вирахуванням залишкової вартості, на систематичній основі протягом строку корисної служби.

### ***Визнання фінансових інструментів***

Компанія визнає фінансові активи та фінансові зобов'язання у своєму балансі тоді і тільки тоді, коли воно стає стороною контрактних зобов'язань на інструменти. Фінансові активи та зобов'язання визнаються на дату здійснення операції.

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

- фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток;
- позики та дебіторська заборгованість;
- інвестиції, що утримуються до погашення; і
- фінансові активи, що є в наявності для продажу.

При первісному визнанні фінансових активів, вони визнаються за справедливою вартістю плюс, у разі, якщо це не інвестиції, які переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, витрати за угодами, прямо пов'язані з придбанням або випуском фінансового активу. Коли Компанія стає стороною за договором, то вона розглядає наявність у ньому вбудованих похідних інструментів. Вбудовані похідні інструменти відокремлюються від основного договору, який не оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або

збиток у випадку, якщо аналіз показує, що економічні характеристики і ризики вбудованих похідних інструментів істотно відрізняються від аналогічних показників основного договору.

Компанія класифікує фінансові активи безпосередньо після первісного визнання і, якщо це дозволено або прийнятно, переглядає встановлену класифікацію в кінці кожного фінансового року.

Всі угоди з купівлі або продажу фінансових активів на «стандартних умовах» визнаються на дату укладення угоди, тобто на дату, коли Компанія бере на себе зобов'язання купити актив. Угоди з купівлі або продажу на «стандартних умовах» - це покупка або продаж фінансових активів, яка вимагає поставки активу в терміни, встановлені законодавством або правилами, прийнятими на певному ринку.

*Фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток*

Фінансовий актив відноситься до фінансових активів, які переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо він класифікується як утримуваний для продажу або є таким після первісного визнання. Фінансові активи переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо Компанія управляє такими інвестиціями та приймає рішення про купівлю або продаж на основі справедливої вартості, відповідно до прийнятих управлінням ризиків або інвестиційною стратегією. Після первісного визнання витрати, що мають відношення до проведення операції, визнаються через прибуток чи збиток в міру їх виникнення. Фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, оцінюються за справедливою вартістю; відповідні зміни визнаються в прибутках або збитках.

*Позики та дебіторська заборгованість*

Позики та дебіторська заборгованість - це непохідні фінансові активи з фіксованими або обумовленими платежами, які не котируються на активному ринку. Після первісної оцінки позики та дебіторська заборгованість обліковуються за амортизованою вартістю з використанням ефективної відсоткової ставки за вирахуванням резерву під знецінення. Амортизована вартість розраховується з урахуванням знижок або премій, що виникли при придбанні, й включає комісійні, які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки, і витрати по здійсненню угоди. Доходи і витрати, що виникають при припиненні визнання активу у фінансовій звітності, при знеціненні та нарахування амортизації, визнаються у звіті про сукупні прибутки та збитки.

При первісному визнанні, видані позики обліковуються за справедливою вартістю виданих коштів, що визначається з використанням ринкових відсоткових ставок на подібні інструменти, якщо вони істотно відрізняються від відсоткової ставки за виданою позикою. Надалі позики оцінюються за амортизованою вартістю із застосуванням методу ефективного відсотка. Різниця між справедливою вартістю виданих коштів та сумою погашення позики відображається як відсотки до отримання протягом терміну, на який видано позику. Амортизована вартість розраховується з урахуванням будь-яких витрат, пов'язаних із здійсненням операції, і будь-якого дисконту або премії при погашенні.

Позики, термін погашення яких більше дванадцяти місяців від дати звіту про фінансовий стан, включаються до складу необоротних активів.

Грошові кошти та їх еквіваленти складаються із залишків грошових коштів і депозитів до запиту з початковим терміном погашення три місяці або менше. Банківські овердрафти, що погашаються на вимогу й складають невід'ємну частину управління грошовими коштами

Компанії, є компонентом грошових коштів та їх еквівалентів для цілей звіту про рух грошових коштів.

*Інвестиції, наявні для продажу*

Наявні для продажу фінансові активи - це непохідні фінансові активи, які спеціально віднесені в дану категорію або які не були віднесені до жодної з інших трьох категорій. Після первісного визнання фінансові активи, наявні для продажу, оцінюються за справедливою вартістю, а нереалізовані прибуток або збиток визнаються в іншому сукупному прибутку.

При вибутті інвестиції накопичений прибуток або збиток, раніше відображені в іншому сукупному прибутку, визнаються у звіті про сукупні прибутки та збитки за період. Відсотки, зароблені або сплачені за інвестиціями, відображаються у фінансовій звітності як відсоткові доходи або витрати, з використанням ефективної ставки відсотка. Дивіденди, зароблені з інвестицій, визнаються у звіті про сукупні прибутки та збитки в момент отримання прав на них.

*Інвестиції, що утримуються до погашення*

Якщо Компанія має намір і може утримувати до погашення боргові цінні папери, такі фінансові інструменти класифікуються як такі, що утримуються до погашення. Фінансові активи, що утримуються до погашення, спочатку визнаються за справедливою вартістю, плюс витрати, безпосередньо пов'язані з проведенням операції. Після первісного визнання, вони оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної відсоткової ставки, за вирахуванням збитків від знецінення. Будь-який продаж або перекласифікація інвестицій, що утримуються до погашення у сумі, що перевищує істотну незадовго до дати їх погашення, призведе до перекласифікації всіх інвестицій, утримуваних до погашення, на інвестиції, наявні для продажу. Це допоможе запобігти Компанії класифікувати інвестиційні цінні папери у якості таких що є в наявності для продажу, протягом поточного та двох наступних фінансових років.

*Справедлива вартість*

Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

Передбачувана 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 справедливу 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 Компанії. Оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам та інших факторів.

Оцінка справедливої вартості ґрунтується на існуючих фінансових інструментах без спроб оцінити вартість очікуваної ф'ючерсної угоди 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 в цій звітності.

Фінансові активи та фінансові зобов'язання Компанії включають грошові кошти і еквіваленти грошових коштів, дебіторську і кредиторську заборгованість, інші зобов'язання і позики. Облікова політика щодо їх визнання та оцінки розкривається у відповідних розділах цих Приміток.

Протягом звітнього періоду Компанія не використовувала ніяких фінансових деривативів, процентних свопів і форвардних контрактів для зменшення валютних або відсоткових ризиків.

*Непохідні фінансові зобов'язання*

При первісному визнанні фінансові зобов'язання можуть бути віднесені до категорії переоцінюваних за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо дотримані наступні критерії:

- віднесення в категорію виключає або суттєво знижує непослідовність в методах обліку, яка в іншому випадку виникла б при оцінці зобов'язань або визнання прибутку або збитку по них;
- зобов'язання є частиною групи фінансових зобов'язань, управління якими здійснюється і результати, за якими оцінюються на підставі справедливої вартості, відповідно до політики управління ризиками;
- фінансове зобов'язання містить вбудований похідний інструмент, який необхідно окремо відобразити у фінансовій звітності.

Станом на 31 березня Компанія не мала фінансових зобов'язань, які могли б бути віднесені до категорії переоцінюваних за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Торгова кредиторська заборгованість та інші короткострокові монетарні зобов'язання, які спочатку визнаються за справедливою вартістю, надалі обліковуються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Процентні зобов'язання надалі оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної відсоткової ставки, що забезпечує той факт, що будь-які відсоткові витрати, що підлягають погашенню за період, мають постійну ставку в складі зобов'язань звіту про фінансовий стан. У даному разі відсоткові витрати включають початкові витрати на ведення операції і знижку, що підлягає виплаті після погашення, а також будь-який відсоток або купон, що підлягають виплаті, поки зобов'язання залишаються непогашеними.

***Знецінення фінансових активів***

На кожну звітну дату Компанія визначає, чи відбулося знецінення фінансового активу або групи фінансових активів.

*Активи, що обліковуються за амортизованою вартістю*

Якщо існує об'єктивне свідчення про появу збитків від знецінення за позиками та дебіторською заборгованістю, що обліковуються за амортизованою вартістю, сума збитку оцінюється як різниця між балансовою вартістю активів та поточною вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків (за винятком майбутніх кредитних втрат, які ще не виникли), дисконтованих за первісною ефективною ставкою відсотка по фінансовому активу (тобто за ефективною ставкою відсотка, розрахованою при первісному визнанні). Балансова вартість активу повинна бути знижена або безпосередньо, або з використанням резерву. Сума збитку визнається у звіті про сукупні прибутки та збитки за період.

Спочатку Компанія оцінює наявність об'єктивних ознак знецінення окремо по кожному фінансовому активу, який окремо є суттєвим, або на сукупній основі фінансових активів, які окремо не є суттєвими. Якщо встановлено, що не існує об'єктивних ознак зменшення корисності окремо оціненого фінансового активу, незалежно від того, є він суттєвим чи ні, такий актив включається до групи фінансових активів з аналогічними характеристиками кредитного ризику, і ця група фінансових активів оцінюється на предмет зменшення корисності на сукупній основі. Активи, що оцінюються на предмет знецінення індивідуально,

і за якими виникає або продовжує мати місце збиток від знецінення, не включаються в сукупну оцінку на предмет знецінення.

Якщо в наступний період сума збитку від знецінення зменшується, і таке зменшення може бути об'єктивно пов'язане з подією, що сталася після того, як було визнано знецінення, раніше визнаний збиток від зменшення корисності відновлюється. Будь-яке подальше відновлення збитку від знецінення визнається у звіті про сукупні прибутки та збитки за період в такому обсязі, щоб балансова вартість активу не перевищувала амортизовану вартість цього активу на дату відновлення.

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

#### *Фінансові активи, наявні для продажу*

Сума збитку від знецінення інвестицій, наявних для продажу, визнається шляхом віднесення до прибутку або збитків, визнаного в іншому сукупному доході, і представленого за справедливою вартістю в резервному капіталі. Накопичений збиток, переміщений з іншого сукупного доходу і визнаний у прибутках і збитках, представляє собою різницю між вартістю придбання, за вирахуванням погашення основної суми та амортизації, і справжньої справедливою вартістю, за вирахуванням збитків від знецінення, раніше визнаних у прибутках та збитках. Зміни резервів під знецінення, пов'язаних з тимчасовою вартістю, відображаються як частина процентного доходу.

#### **Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань**

##### *Фінансові активи*

Визнання фінансового активу (або, якщо доречно, частини фінансового активу, або частини групи подібних фінансових активів) припиняється у разі:

- закінчення дії прав на отримання грошових надходжень від такого активу;
- збереження Компанією права на отримання грошових надходжень від такого активу з одночасним прийняттям на себе зобов'язання виплатити їх у повному обсязі третій особі без істотних затримок; або
- передачі Компанією належних їй прав на отримання грошових надходжень від такого активу і якщо Компанія або а) передала практично всі ризики і вигоди, пов'язані з таким активом, або (б) не передала й не зберегла за собою практично всі ризики і вигоди, пов'язані з ним, але при цьому передала контроль над активом.

У разі якщо Компанія передала свої права на отримання грошових надходжень від активу, при цьому не передавши й не зберігши за собою практично всі ризики і вигоди, пов'язані з ним, а також не передавши контроль над активом, такий актив відображається в обліку в розмірі подальшої участі компанії в цьому активі. Продовження участі в активі, що має форму гарантії за переданим активом, оцінюється за меншою з двох сум: первісною балансовою вартістю активу або максимальною сумою компенсації, яка може бути пред'явлена Компанії до оплати.

#### *Фінансові зобов'язання*

Визнання фінансового зобов'язання припиняється в разі погашення, анулювання або закінчення терміну погашення відповідного зобов'язання.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим же кредитором на суттєво відмінних умовах або у разі внесення істотних змін в умови існуючого зобов'язання, визнання первісного зобов'язання припиняється, а нове зобов'язання відображається в обліку з визнанням різниці в балансовій вартості зобов'язань у звіті про сукупні прибутки та збитки за період

#### **Операції в іноземних валютах**

Українська гривня є функціональною валютою і валютою представлення фінансової звітності. Операції у валютах, відмінних від української гривні, спочатку відображаються за курсами обміну, що переважили на дати здійснення операцій. Монетарні активи і зобов'язання, деноміновані в таких валютах, перераховуються в гривні за курсами обміну, чинним на звітну дату. Курсові різниці, що виникають при перерахунку, відображаються у звіті про сукупні прибутки та збитки за період. Немонетарні активи та зобов'язання, деноміновані в іноземних валютах, які відображені у звітності за первісною вартістю, перераховуються в гривні за курсом обміну на дату здійснення операції.

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

Грошові кошти включають готівку в касі і залишки на поточних рахунках у банках. Еквіваленти грошових коштів включають короткострокові інвестиції з початковим терміном погашення три місяці або менше, які можуть бути конвертовані в певні суми грошових коштів і які характеризуються незначним ризиком зміни вартості.

#### **Передоплати постачальникам**

Передоплати постачальникам відображаються за їх чистою вартістю реалізації за вирахуванням резерву під сумнівну заборгованість.

#### **Запаси**

Запаси оцінюються за вартістю, меншою з двох: собівартості та чистої вартості реалізації. Оцінка запасів при вибутті здійснюється з використанням методу середньозваженої оцінки. Чиста вартість реалізації являє собою оціночну ціну продажу в ході звичайної господарської діяльності за вирахуванням оціночних витрат на доробку і витрат, необхідних для здійснення торгової угоди. Запаси періодично переглядаються з метою створення резервів під погіршення якості, старіння або надлишок запасів.

#### **Торгова та інша кредиторська заборгованість**

Торгова та інша кредиторська заборгованість спочатку обліковується за справедливою вартістю, а згодом відображається за амортизованою вартістю за принципом ефективної відсоткової ставки.

#### **Аванси, отримані**

Аванси, отримані від клієнтів, спочатку обліковуються за справедливою вартістю, а згодом відображаються за амортизованою вартістю за принципом ефективної відсоткової ставки.

#### **Кредити та позики**

Первісне визнання кредитів і позик здійснюється за їх справедливою вартістю, що становить отримані надходження, за вирахуванням будь-яких понесених витрат на здійснення



операцій. Після первісного визнання всі кредити і позики відображаються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка. Прибутки та збитки відображаються у складі чистого прибутку або збитку в момент вибуття зобов'язання, а також у процесі амортизації. Кредити і позики класифікуються як поточні, коли початковий термін погашення настає протягом дванадцяти місяців після закінчення звітного періоду.

#### ***Зобов'язання з пенсійного забезпечення та інших виплат***

##### *(i) Державний пенсійний план з фіксованими внесками*

Компанія бере участь у державній пенсійній програмі, згідно з якою роботодавець повинен здійснювати внески, розраховані як відсоткова частка від загальної суми заробітної плати. Ці витрати у звіті про сукупні прибутки та збитки відображаються у періоді, в якому нараховується заробітна плата.

#### ***Оренда***

Оренда, при якій за орендодавцем зберігаються всі ризики і вигоди, пов'язані з правом власності на актив, класифікується як операційна оренда. Платежі, пов'язані з операційною орендою, відображаються у звіті про прибутки та збитки за період з використанням прямолінійного методу нарахування доходів протягом терміну оренди.

#### ***Потенційні зобов'язання***

Потенційні зобов'язання не відображаються у фінансовій звітності, за винятком випадків, коли існує ймовірність того, що для погашення зобов'язання відбудеться вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, і при цьому сума таких зобов'язань може бути достовірно оцінена. Інформація про такі зобов'язання підлягає відображенню, за винятком випадків, коли можливість відтоку ресурсів, які являють собою економічні вигоди, є малоімовірною.

#### ***Резерви***

Резерви визнаються, якщо Компанія має поточне зобов'язання (юридичне або конструктивне), що виникло в результаті минулої події, та є значна ймовірність того, що для погашення зобов'язання буде потрібен відтік економічних вигід, і може бути зроблена надійна оцінка суми такого зобов'язання. Якщо Компанія передбачає отримати відшкодування деякої частини або всіх резервів, наприклад, за договором страхування, відшкодування визнається як окремий актив, але тільки в тому випадку, коли одержання відшкодування не підлягає сумніву. Витрата, що відноситься до резерву, відображається у звіті про сукупні прибутки та збитки за період за вирахуванням відшкодування. Якщо вплив зміни вартості грошей у часі істотний, резерви дисконтуються за поточною ставкою до оподаткування, яка відображає, коли це доречно, ризики, характерні для конкретного зобов'язання. Якщо застосовується дисконтування, то збільшення резерву з часом визнається як витрати на фінансування.

#### ***Визнання доходів***

Дохід від реалізації послуг з основної діяльності визнається за принципом нарахування, коли існує ймовірність того, що Компанія одержить економічні вигоди, пов'язані з проведенням операції і сума доходу може бути достовірно визначена. Сума доходу визначається на основі застосування тарифів на послуги, затверджених керівництвом Компанії.

Доходи від інших продажів визнаються при дотриманні всіх наступних умов:

- Всі існуючі ризики і вигоди, що впливають з права власності на товар, переходять від Компанії до покупця;

- Компанія не зберігає за собою управлінські функції, що впливають з права власності, а також реальний контроль над проданими товарами; і
- Витрати, які були понесені або будуть понесені в зв'язку з операцією, можуть бути достовірно визначені.

#### **Чисті фінансові витрати**

Чисті фінансові витрати включають витрати на виплату відсотків по залученим кредитам та позикам, прибутки та збитки від дисконту фінансових інструментів. Чисті фінансові витрати відображаються у звіті про сукупні прибутки та збитки. Витрати по відсотках, пов'язані з позиками, визнаються як витрати в момент їх виникнення.

#### **Податок на прибуток**

Витрати з податку на прибуток включають в себе податок на прибуток поточного періоду та відкладений податок. Поточний та відкладений податок на прибуток відображається в складі прибутків та збитків за період за виключенням тієї їх частини, яка відноситься до операцій, що визнаються безпосередньо у складі власного капіталу чи в складі іншого сукупного прибутку.

##### *Поточний податок*

Поточний податок на прибуток – це сума податку, що належить до сплати або отримання у відношенні оподаткованого прибутку чи податкових збитків за рік, розрахованих на основі діючих чи по суті введених в дію станом на звітну дату податкових ставок, а також всі коригування величини зобов'язань по сплаті податку на прибуток за минулі роки.

##### *Відкладений податок*

Відкладений податок на прибуток нараховується за методом балансових зобов'язань по всіх тимчасових різницях на звітну дату між балансовою вартістю активів і зобов'язань, для цілей фінансового обліку та вартістю, що приймається до уваги в податковому обліку.

Відкладені податкові зобов'язання визнаються за всіма оподатковуваними тимчасовими різницями, крім випадків, коли:

- відстрочене податкове зобов'язання виникає в результаті первісного визнання гудвілу або активу, або зобов'язання в господарській операції, яка не є об'єднанням компаній, і яке на момент здійснення операції не впливає ні на бухгалтерський прибуток, а ні на оподатковуваний прибуток або збиток; і
- щодо оподатковуваних тимчасових різниць, що відносяться до інвестицій у дочірні та асоційовані підприємства, а також з часткою участі у спільній діяльності, якщо материнська компанія може контролювати розподіл у часі сторнування тимчасової різниці, або існує значна ймовірність того, що тимчасова різниця не буде сторнована в осяжному майбутньому.

Відкладені податкові активи визнаються по всім оподатковуваним тимчасовим різницям та перенесенню на наступні періоди невикористаних податкових збитків, якщо існує ймовірність отримання неоподаткованого прибутку, щодо якого можна застосувати тимчасову різницю що віднімається, а також використовувати податкові збитки, перенесені на наступні періоди, крім випадків, коли:

- відстрочений податковий актив, що стосується тимчасових різниць, виникає в 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, ані на оподатковуваний прибуток або збиток; і

- щодо тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні та асоційовані підприємства, а також з часткою участі у спільній діяльності, відкладені 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 всю суму такого відкладеного податкового активу. Невизнані раніше відкладені податкові активи переоцінюються на кожну дату звіту про фінансовий стан і визнаються тоді, коли виникає ймовірність отримання в майбутньому оподаткованого прибутку, що дає можливість реалізувати відстрочений податковий актив.

Відкладені податкові активи та зобов'язання визначаються за ставками податку, застосування яких очікується при реалізації активу або погашення зобов'язання, на основі діючих або оголошених (і практично прийнятих) на дату звіту про фінансовий стан податкових ставок і положень податкового законодавства. Податок на прибуток, пов'язаний зі статтями, які відображаються безпосередньо у складі капіталу, відображається у складі капіталу, а не в звіті про сукупні прибутки та збитки. Відкладені податкові активи та відстрочені податкові зобов'язання підлягають взаємозаліку при наявності повного юридичного права зарахувати поточні податкові активи в рахунок поточних податкових зобов'язань, і якщо вони відносяться до податків на прибуток, накладеним тим самим податковим органом на той же суб'єкт господарювання.

#### **4. ОСНОВНІ СУДЖЕННЯ, ОЦІНКИ ТА ФАКТОРИ НЕВИЗНАЧЕНОСТІ**

Підготовка фінансової звітності у відповідності з МСФЗ вимагає від керівництва Компанії визначення оцінок та припущень, що впливають на сума активів та зобов'язань, розкриття умовних активів та зобов'язань станом на звітну дату, а також суми доходів та витрат за звітний період. Визначення таких оцінок включає суб'єктивні фактори та залежить від минулого досвіду, поточних та очікуваних економічних умов та іншої доступної інформації. Фактичні результати можуть відрізнятись від визначених оцінок.

Найбільш істотними областями, що вимагають використання оцінок та припущень керівництва, представлені наступним чином:

- термін корисного використання основних засобів та нематеріальних активів;
- оцінка справедливої вартості основних засобів, що ґрунтується на переоцінці та зменшення їх корисності;
- резерв сумнівних боргів;
- визнання відстрочених податкових активів
- виплати по пенсійному забезпеченню працівників

##### ***Термін корисного використання основних засобів та нематеріальних активів***

Оцінка термінів корисного використання основних засобів та нематеріальних активів є предметом професійного судження, яке базується на основі досвіду використання аналогічних активів. Майбутні економічні вигоди від даних активів, виникають переважно від їх поточного використання під час надання послуг. Тим не менш, інші фактори, такі як фізичний та моральний знос, часто призводять до змін розмірів майбутніх економічних вигід, які як очікується будуть отримані від використання даних активів.

Керівництво періодично оцінює правильність остаточного терміну корисного використання основних засобів та нематеріальних активів. Ефект від перегляду остаточного терміну корисного використання основних засобів та нематеріальних активів відображається у періоді, коли такий перегляд мав місце чи в майбутніх звітних періодах, якщо можливо застосувати. Відповідно, це може вплинути на величину майбутніх амортизаційних відрахувань та балансову вартість основних засобів.

***Оцінка справедливої вартості основних засобів, що ґрунтується на переоцінці та зменшення їх корисності***

Компанія повинна періодично, як це встановлено керівництвом, здійснювати переоцінку своїх основних засобів. Такі переоцінки здійснюються незалежними оцінювачами із застосуванням методів оцінки, встановлених Міжнародними стандартами оцінки, такими як: метод обліку за вартістю, метод порівняння (ринковий метод), дохідний метод.

Крім того основні засоби Компанії аналізуються на предмет виявлення ознак зменшення корисності. При визначенні ознак зменшення корисності, активи, що не генерують незалежні грошові потоки, відносяться до відповідної одиниці, що генерує грошові потоки. Керівництво неминуче застосовує суб'єктивне судження при віднесенні активів, що не генерують незалежні грошові потоки, до відповідних генеруючи одиниць, а також при оцінці термінів та величини відповідних грошових потоків в рамках розрахунку вартості активу у використанні.

***Резерв сумнівних боргів***

Компанія проводить нарахування резерву сумнівних боргів з метою покриття потенційних збитків у випадках неспроможності дебітора здійснювати необхідні платежі. При оцінці достатності резерву сумнівних боргів керівництва враховує поточні загальноекономічні умови, платоспроможність дебітора та зміни умов здійснення платежів.

Коригування суми резерву сумнівних боргів, що відображена у фінансовій звітності, можуть проводитись у результаті зміни економічної чи галузевої ситуації або фінансового стану окремих клієнтів.

***Визнання відстрочених податкових активів***

Чистий відстрочений актив з податку на прибуток, відображений у звіті про фінансовий стан, визнається щодо доходів і витрат, які можуть у майбутньому зменшити оподатковуваний прибуток. Відкладені податкові активи визнаються тільки у випадку, якщо існує ймовірність реалізації відповідного зменшення оподаткованого прибутку. При визначенні майбутньої оподаткованого прибутку та суми можливих у майбутньому податкових вирахувань, керівництво покладається на свої професійні судження і використовує оціночні дані, виходячи з величини оподаткованого прибутку останніх років і очікувань щодо оподаткованого прибутку майбутніх періодів, які є обґрунтованими в обставинах, що склалися.

**5. ПЕРШЕ ЗАСТОСУВАННЯ МІЖНАРОДНИХ СТАНДАРТІВ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2012 р., була вперше підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ). Відповідно, як це і зазначено в обліковій політиці, Компанія підготувала фінансову звітність, відповідно вимогам МСФЗ, які застосовні до звітних періодів, що починаються з 1 січня 2012 р. або пізніше.

При першому застосуванні МСФЗ, у Компанії не було необхідності в застосуванні винятків з вимог стандартів, які передбачені МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності».

## 6. НЕМАТЕРІАЛЬНІ АКТИВИ

Рух нематеріальних активів за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року був наступним:

	КП «Система електронних торгів»	Комунікаційне програмне забезпечення	Системне програмне забезпечен ня	Ліцензії	Всього
<b>Первісна вартість</b>					
на 01.01.2016р.	45101	740	107	9	45957
надійшло	-	-	-	-	-
вибуло	-	-	-	-	-
на 31.12.2016р.	45101	740	107	9	45957
<b>Знос на</b> <b>01.01.2016р.</b>	2947	640	100	7	3694
нараховано	1156	11	2	1	1170
вибуло	-	-	-	-	-
на 31.12.2016р.	4103	651	102	8	4864
<b>Балансова вартість:</b>					
на 01.01.2016 р.	42154	100	7	2	42263
на 31.12.2016 р.	40998	89	5	1	41093

У Звіті про сукупний дохід нараховану амортизацію нематеріальних активів 1170 тис. грн. відображено у статті «Собівартість реалізованої продукції (товарі, робіт, послуг)».

Активи, класифіковані як утримувані для продажу, відсутні.

Компанія не проводила переоцінку вартості наявних в неї нематеріальних активів у зв'язку з відсутністю активного ринку на подібні активи та відсутністю постійних замовлень на продукцію Компанії для розрахунку майбутніх грошових потоків.

КП «Система електронних торгів» включає технічні розробки, які використовуються Компанією для забезпечення автоматизацій робочих процесів та для забезпечення організації проведення торгів на фондовій біржі. Даний нематеріальний актив є суттєвим для фінансової звітності. Балансова вартість на 31.12.16р. 40998 тис. грн. та період амортизації, що залишився 426 місяців.

## 7. ОСНОВНІ ЗАСОБИ

Рух основних засобів за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року був наступним:

	Офісні меблі та обладнання		Інші	Всього
<b>Первісна вартість</b>				
на 01.01.2016 р.	9	151	160	
Надійшло	-	-	-	
Вибуло	-	-	-	
на 31.12.2016 р.	9	151	160	
<b>Знос</b>				
на 01.01.2016 р.	9	142	151	
Нараховано	-	4	4	
Вибуло	-	-	-	
на 31.12.2016 р.	9	146	155	

**ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»**  
**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ**  
*(у тисячах українських гривень)*

**Балансова вартість:**

на 01.01.2016 р.	-	9	9
на 31.12.2016 р.	-	5	5

Компанія не проводила переоцінку основних засобів на звітну дату. У результаті вивчення цін щодо аналогічних основних засобів (відносно яких така інформація доступна), керівництво Компанії дійшло висновку, що справедлива вартість об'єктів основних засобів не суттєво відрізняється від їх справедливої вартості.

На звітну дату основні засоби не були надані у будь-яку заставу, та не обмежені у розпорядженні та використанні Компанією.

### **8. ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ ЗА ТОВАРИ, РОБОТИ, ПОСЛУГИ**

Торгова дебіторська заборгованість включає заборгованість за послуги з організації проведення торгів, які на звітну дату не були оплачені. Керівництво визнає резерв під знецінення дебіторської заборгованості на основі ідентифікації конкретного контрагента, тенденції платежів, подальших надходжень та розрахунків й аналізу очікуваних майбутніх грошових потоків.

Поточна дебіторська заборгованість станом на 31 грудня 2016 року становить:

	2016	2015
За товари, роботи, послуги	412	367
За виданими авансами	-	25
<b>Разом</b>	<b>412</b>	<b>392</b>

Керівництво Компанії вважає, що дебіторська заборгованість за послуги Компанії буде погашена шляхом отримання грошових коштів у близькому майбутньому, справедлива вартість торгової дебіторської заборгованості дорівнює її балансовій вартості.

### **9. ІНША ПОТОЧНА ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ**

Станом на 31 грудня 2016 року інша поточна дебіторська заборгованість включає:

	2016	2015
Надання поворотної фінансової допомоги	-	1100
За розрахунками з нарахованих доходів	13	-
Інші	27	549
Резерв сумнівних боргів	(24)	(24)
<b>Разом</b>	<b>16</b>	<b>1625</b>

Резерв сумнівних боргів створився у 2014 році, з признанням неплатоспроможним ПАТ «Банк Форум», в якому було відкрито поточний рахунок Компанії. Резерв створився на всю суму залишку у розмірі 24045,52 грн.

### **10. ПОТОЧНІ ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ**

Станом на 31 грудня 2016 року поточні фінансові інвестиції включають цінні папери :

	2016	2015
Облігації Міністерства фінансів України		
UA 4000180582 у кількості 5840 шт (строк погашення 27.04.2016)	-	5970
UA 4000180400 у кількості 6505 шт (строк погашення	6859	-

**ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»**  
**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ**  
*(у тисячах українських гривень)*

19.04.2017)		
UA 4000194286 у кількості 5000 шт (строк погашення 01.03.2017)	4999	-
Разом	11858	5970

Фінансові інвестиції класифікуються як такі, що оцінюються за амортизованою вартістю, тому що Компанія віднесла їх до категорії фінансових інструментів, які утримуються до погашення. Інвестиції, утримувані до погашення - це непохідні фінансові активи з фіксованими платежами або платежами, які підлягають визначенню, а також фіксованим строком погашення, що їх суб'єкт господарювання має реальний намір та здатність утримувати до погашення.

При первісному визнанні фінансового активу їх оцінюють за їхньою справедливою вартістю на дату операції.

### 11. ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ

Станом на 31 грудня 2016 року грошові кошти та їх еквіваленти включають грошові кошти на поточних рахунках банків:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Українські гривні	2989	13104
Долари США	-	-
<b>Разом</b>	<u><b>2989</b></u>	<u><b>13104</b></u>

### 12. СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ

Станом на 31 грудня 2016 року статутний капітал Компанії становив 50 000 000 (П'ятдесят мільйонів) гривень. Він поділяється на 5 000 000 000 (П'ять мільярдів) акцій, кожна номінальною вартістю 0,01 грн.(одна) копійка. Всі акції Компанії прості іменні, випущені у бездокументарній формі.

Держателі простих акцій мають право на отримання дивідендів по мірі їх оголошення, а також мають право одного голосу на акцію. Дивіденди акціонерам оголошуються та затверджуються на щорічних загальних зборах акціонерів. За результатами діяльності за рік, що скінчився 31 грудня 2015 року Компанія не оголошувала дивіденди до виплати.

Структура акціонерів Компанії станом на 31 грудня є наступною:

	2016		2015	
	Кількість акцій, шт.	%	Кількість акцій, шт.	%
Акціонери, що володіють пакетом більш ніж 10 %				
ПАТ «Біржова група Перспектива»	4711786160	94,2357	4711786160	94,2357
<b>Всього</b>	<u>4711786160</u>	<u>94,2357</u>	<u>4711786160</u>	<u>94,2357</u>
Акціонери, що володіють пакетом менш ніж 10 %	288213840	5,7643	288213840	5,7643
<b>Разом</b>	<u><b>5000000000</b></u>	<u><b>100</b></u>	<u><b>5000000000</b></u>	<u><b>100</b></u>

Протягом звітного періоду рішення про збільшення статутного капіталу не приймалися.

### 13. РЕЗЕРВНИЙ КАПІТАЛ

Резервний капітал формується згідно законодавства України з метою забезпечення покриття збитків підприємств. Встановлений законодавством розмір резервного капіталу становить не

**ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»**  
**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ**  
*(у тисячах українських гривень)*

менше 25 % статутного капіталу. Формування резервного капіталу проводиться шляхом щорічних відрахувань у розмірі 50 відсотків прибутку Компанії.

**14. ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ВИПЛАТ ПЕРСОНАЛУ**

Забезпечення виплат персоналу включають зобов'язання з оплати відпусток працівникам, які Компанія буде сплачувати у майбутньому при наданні відпусток, або у вигляді компенсації у разі звільнення працівників, по яким залишилися невикористані відпустки.

Забезпечення виплат невикористаних відпусток на протязі 2016 року сформовано не було у зв'язку з несуттєвістю розрахункової суми забезпечення.

**15. ПОТОЧНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ**

Станом на 31 грудня 2016 року поточні зобов'язання включають:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	56	38
Зобов'язання за розрахунками з бюджетом	21	52
Зобов'язання за розрахунками зі страхування	4	7
Зобов'язання за розрахунками з оплати праці	13	14
Кредиторська заборгованість за одержаними авансами	-	-
Інші	5987	13009
<b>Разом</b>	<b><u>6081</u></b>	<b><u>13120</u></b>

Розшифровка статті «Інші поточні зобов'язання»

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Отримані позикові кошти	5 986	13 000
Відсотки за користування позикою	-	7
Надмірно сплачені кошти контрагентом	1	2
<b>Разом</b>	<b><u>5 987</u></b>	<b><u>13 009</u></b>

Фінансові зобов'язання класифікуються як утримувані для продажу, тому що створені з метою викупу в близькому майбутньому.

При первісному визнанні фінансового зобов'язання Компанія оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс витрати прямо понесені на операцію.

**16. ЧИСТИЙ ДОХОД (ВИРУЧКА) ВІД РЕАЛІЗАЦІЇ**

За рік, що закінчився 31 грудня 2016 року доходи від основних операцій за категоріями включають:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Продаж готової продукції (послуг)	1374	3907
Інші доходи	-	-
<b>Разом</b>	<b><u>1374</u></b>	<b><u>3907</u></b>

**17. СОБІВАРТІСТЬ РЕАЛІЗАЦІЇ**

За рік, що закінчився 31 грудня 2016 року витрати, пов'язані з надання послуг Компанією включають:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Оплата праці та відрахування у соціальні фонди	196	122
Амортизація	986	1396
Інші	-	1753



**ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»**  
**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ**  
*(у тисячах українських гривень)*

<b>Разом</b>	<b>1182</b>	<b>3271</b>
--------------	-------------	-------------

**18. АДМІНІСТРАТИВНІ ВИТРАТИ**

За рік, що закінчився 31 грудня 2016 року адміністративні витрати включають:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Матеріальні затрати	5	38
Оплата праці та відрахування у соціальні фонди	493	335
Податки	-	-
Амортизація	188	20
Інші	6	724
<b>Разом</b>	<b>692</b>	<b>1117</b>

**19. ІНШІ ОПЕРАЦІЙНІ ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ**

За рік, що закінчився 31 грудня 2016 року інші операційні прибутки та збитки (нетто) включають:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Інші операційні прибутки		
Отримані штрафи	-	-
Інші операційні прибутки	89	223
<b>Всього інших операційних прибутків</b>	<b>89</b>	<b>223</b>
Інші операційні збитки		
Визнані штрафи та пені	-	-
Інші операційні витрати	18	7
<b>Всього інших операційних збитків</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Разом</b>	<b>127</b>	<b>216</b>

**20. ІНШІ ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ**

За рік, що закінчився 31 грудня 2016 року інші прибутки та збитки включають:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Інші фінансові доходи		
Відсотки по облігаціям	158	
Відсотки по депозитам	290	
НКД по ОВДП	651	233
Амортизація дисконту облігацій	359	
<b>Всього інших фінансових доходів</b>	<b>1458</b>	<b>233</b>
Фінансові витрати		
Відсотки за користування позикою	63	7
Інші доходи (дохід від продажу цп)	-	188
Інші витрати	-	-
<b>Всього</b>	<b>1395</b>	<b>414</b>

**21. ПОДАТОК НА ПРИБУТОК**

Ставка оподаткування, які застосовувалися до Компанії протягом звітного періоду були наступними:

З 1 січня 2016 р. по 31 грудня 2016 р.	18%
--	-----

**ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»**

## ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ

(у тисячах українських гривень)

Компоненти витрат по податку на прибуток Компанії за рік, що скінчився 31 грудня, включають:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Поточний податок	10	27
Відстрочений податок	-	-
<b>Разом</b>	<b><u>10</u></b>	<b><u>27</u></b>

**22. ДЕТАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ДО СТАТЕЙ ЗВІТУ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ**

- розшифровка статті «Інші надходження»

Інші надходження	2016	2015
Повернення позикових коштів	13300	-
Гарантійні внески для участі в торгах	677	288766
Повернення коштів від контрагента	-	75
Повернення від казначейства помилково сплаченого ЄСВ	-	10
Всього	13977	288851

- розшифровка статті «Інші витрачання»

Інші витрачання	2016	2015
Надання позикових коштів	12200	-
Повернення гарантійних внесків	537	120246
Орендна плата	299	240
Банківська комісія	3	5
Відшкодування витрат на відрядження	3	9
Судовий збір	14	-
Реєстрація змін до правил біржі	3	3
Перерахування до фонду держмайна, по результатам торгів	141	-
Перерахування Департаменту комунальної власності по результатам торгів	-	171862
Спонсорська допомога для проведення Одеського Форуму	-	220
Повернення коштів контрагентам	-	1
Всього	13200	292586

- розшифровка статті «Надходження від реалізації фінансових інвестицій»

Надходження від реалізації фінансових інвестицій	2016	2015
Договір 203507;БВ-145/16 від 17.02.16 за ОВДП	6100	-
Договір 210703;БВ-1100/16 від 04.10.16 за ОВДП	6728	-
Договір 198248; від 18.09.15 за ОВДП	-	55
Договір 200221;БВ-1657/15 від 10.11.15 за ОВДП	-	3200
Договір 201410;БВ-1772/15 від 11.12.15 за ОВДП	-	6916
Договір 15/08/11-01 від 11.08.15 за частку в статутному капіталі	-	2500
Договір 15/08/12-01 від 12.08.15 за частку в статутному капіталі	-	2639
Всього	12828	15310

- розшифровка статті «Витрачання на придбання фінансових інвестицій»

Витрачання на придбання фінансових інвестицій	2016	2015
Договір 207028;БВ-625/16 від 31.05.16 за ОВДП	6390	-

**ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»**

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ

(у тисячах українських гривень)

Договір 209862;БВ-963/16 від 02.09.16 за ОВДП	4640	-
Договір 211087;БВ-1153/16 від 24.10.16 за ОВДП	6518	-
Договір 197321;БВ-1436/15 від 26.08.15 за ОВДП	-	2120
Договір 197972;БВ-1475/15 від 09.09.15 за ОВДП	-	5137
Договір 200250;БВ-1661/15 від 12.11.15 за ОВДП	-	3197
Договір 201439;БВ-1776/15 від 14.12.15 за ОВДП	-	5923
Всього	17548	16377

- розшифровка статті «Надходження від отримання позик»

	2016	2015
Договір від 31.05.16	289	-
Договір від 14.06.16	1100	-
Договір від 01.07.16	2375	-
Договір від 02.09.16	4440	-
Договір від 21.10.16	1320	-
Договір від 24.10.16	3190	-
Всього	12714	-

- розшифровка статті «Витрачання на погашення позик»

	2016	2015
Договір від 30.12.15	13000	-
Договір від 31.05.16	289	-
Договір від 14.06.16	539	-
Договір від 01.07.16	2375	-
Договір від 02.09.16	3525	-
Всього	19728	-

**23. ПОРІВНЯЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ У ЗВІТІ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ**

	2016	2015
Залишок на початок періоду		
Зареєстрований (пайовий) капітал	50000	50000
Резервний капітал	51	30
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	195	94
Всього	50246	50124
Чистий прибуток (збиток) за звітний період		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	46	122
Відрахування до резервного капіталу		
Резервний капітал	61	21
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(61)	(21)
Разом змін у капіталі		
Резервний капітал	61	21
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(15)	101
Залишок на кінець періоду		
Зареєстрований (пайовий) капітал	50000	50000
Резервний капітал	112	51
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	180	195
Всього	50292	50246

Власний капітал Компанії за 2016 рік в порівнянні з аналогічним попереднім періодом, 2015 роком, збільшився на 46 тис.грн.

#### 24. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ

Компанія здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСБО 39 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

**ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»**  
**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ**  
*(у тисячах українських гривень)*

Ієрархія справедливої вартості фінансових інструментів

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	31.12.16	01.01.16	31.12.16	01.01.16	31.12.16	01.01.16	31.12.16	01.01.16
Боргові цінні папери (тис. грн.)	11858	5970	-	-	-	-	11858	5970

До боргових цінних паперів, які належать до першого рівня ієрархії, Компанія відносить ОВДП, що перебувають у першому рівні лістингу ПАТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС», ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА», ПАТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА». Протягом 2016 року змін в оцінках боргових цінних паперів та перерозподілу між ієрархіями справедливої вартості не було.

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.16	01.01.16	31.12.16	01.01.16
Боргові цінні папери	11858	5970	11858	5970
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	412	367	412	367
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	25	-	25
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	13	-	13	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	3	1625	3	1625
Грошові кошти та їх еквіваленти	2989	13104	2989	13104
Поточна кредиторська заборгованість	6081	13120	6081	13120

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

**25. ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ**

У відповідності до МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони», сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або чинити значний вплив на діяльність іншої сторони в процесі прийняття фінансових або операційних рішень. При розгляді кожної можливої пов'язаної сторони особлива увага приділяється змісту відношень, а не тільки їх юридичній формі.

**ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»****ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ****ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ***(у тисячах українських гривень)*

Пов'язані сторони можуть укладати угоди, які не проводилися б між непов'язаними сторонами. Ціни та умови таких угод можуть відрізнятися від цін та умов угод між непов'язаними сторонами.

Пов'язаними сторонами Компанії виступає ПАТ «БІРЖОВА ГРУПА ПЕРСПЕКТИВА», якій належить 94,2357 % акцій Компанії.

Залишки розрахунків по операціям з пов'язаними сторонами станом на 31 грудня 2016 року відсутні.

- Інформація щодо пов'язаних осіб

Протягом 2016 року змін у структурі власності не відбувалося. Прямим власником з часткою володіння 94,2357% є ПрАТ «БІРЖОВА ГРУПА ПЕРСПЕКТИВА», код 34497042. Власниками ПрАТ «БІРЖОВА ГРУПА ПЕРСПЕКТИВА» є:

- Антонов Сергій Михайлович, 23.08.1961р., ІНН 2251500316, відсоток у статутному капіталі прямого власника 49,99%, відсоток опосередкованої участі у статутному капіталі ПАТ «ФБ «Перспектива» 47,11786%.
- Філіпська Ірина Вікторівна, 26.12.1972р., ІНН 2665800144, відсоток у статутному капіталі прямого власника 50,00%, відсоток опосередкованої участі у статутному капіталі ПАТ «ФБ «Перспектива» 47,11786%.

Операції з пов'язаними сторонами :

тис. грн.

Пов'язані сторони	Вид транзакції	Оборот за 2016 рік	Станом на 31.12.16	Оборот за 2015 рік	Станом на 31.12.15
Антонов Сергій Михайлович	-	-	-	-	-
Філіпська Ірина Вікторівна	-	-	-	-	-
Управлінський персонал (директор)	Заробітна плата	56	3	20	1
Управлінський персонал (заст. директора)	Заробітна плата	69	2	37	2

**26. СУДОВІ ПОЗОВИ**

26.1.Справа № 826/23629/15 за позовом ПАТ "ФБ "Перспектива" до НКЦПФР про визнання протиправним та скасування рішення відповідача від 04 серпня 2015 року №1212 "Щодо зупинення торгівлі цінними паперами ПАТ "Фондова біржа "Перспектива" на будь-якій фондовій біржі" у повному обсязі. 24.05.2016 р. окружним адміністративним судом міста Києва винесена постанова, якою позов задоволено повністю. Постановою Київського апеляційного адміністративного суду від 04.08.2016 року апеляційну скаргу НКЦПФР задоволено, прийнято нову постанову, якою у задоволенні адміністративного позову відмовлено повністю. ПАТ "ФБ "Перспектива" подано касаційну скаргу. Станом на 31.12.2016 року касаційна скарга не розглянута.

26.2.Справа № №826/1516/16 за позовом ПАТ "ФБ "Перспектива" до НКЦПФР про визнання протиправним та скасування рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №1967 від 26.11.2015 «Щодо зупинення торгівлі цінними паперами ПАТ «Фондова біржа «Перспектива» на будь-якій фондовій біржі» у повному обсязі. Станом на 31.12.2016 року не розглянута.

26.3.Справа № 757/38057/16-ц, Печерський районний суд м. Києва, за позовом ПАТ "ФБ "Перспектива" до НКЦПФР, ТОВ «Фондовий світ» про захист ділової репутації та спростування недостовірної інформації. Ухвалою Печерського районного суду м. Києва від 15.11.2016 року провадження у цивільній справі закрито.

26.4.Справа №826/1142/16 за позовом ПАТ "ФБ "Перспектива" до НКЦПФР про визнання протиправною та скасування постанови Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про накладення санкції за правопорушення на ринку цінних паперів № 370-ЦА-УП-ФБ від 07.10.2015 р. у повному обсязі. Постановою окружного адміністративного суду міста Києва від 16.12.2016 року у позові відмовлено. ПАТ "ФБ "Перспектива" подана апеляційна скарга. Станом на 31.12.2016 року апеляційна скарга не розглянута.

26.5.Справа № 804/7287/16 Дніпропетровський окружний адміністративний суд за позовом ПАТ "ФБ "Перспектива" до НКЦПФР про визнання протиправною та скасування постанови про накладення санкції за

**ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»**  
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ  
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ  
(у тисячах українських гривень)

правопорушення на ринку цінних паперів №221-ЦА-УП-ФБ від 28.04.2016р. Станом на 31.12.2016 року не розглянута.

## 27. ПОДАЛЬШІ ПОДІЇ

Чи відбулися будь-які події після звітної дати, які могли би вплинути на фінансову звітність за звітний період:

Подія 2017 року	Відповідь Компанії
Чи з'явилися нові зобов'язання, нові позики або нові гарантії	ні
Чи були будь-які активи відчужені урядом або знищені, наприклад через пожежу або повінь	ні
Чи були зроблені або чи передбачаються будь-які незвичайні облікові коригування	ні
Чи планує Компанія продовжувати діяльність на безперервній основі	так

## 28. ЧИННИКИ ФІНАНСОВИХ РИЗИКІВ

### Чинники фінансових ризиків

Управління ризиком - процес прийняття рішень і здійснення заходів, спрямованих на забезпечення мінімально можливого (припустимого) ризику.

До ризиків, які можуть мати місце при здійсненні діяльності Компанії відносяться:

- загальний фінансовий ризик (ризик банкрутства) - ризик неможливості продовження діяльності підприємства, який може виникнути при погіршенні фінансового стану Компанії, якості його активів, структури капіталу, при виникненні збитків від його діяльності внаслідок перевищення витрат над доходами;

Протягом останніх 5 років Компанія має стабільно позитивний фінансовий результат від господарської діяльності, ліквідну та автономну структуру активів, що свідчить про ефективність дій щодо мінімізації загального фінансового ризику.

Показники Компанії за останні п'ять років :

	2012	2013	2014	2015	2016
Чистий прибуток (тис. грн.)	28	20	42	122	46
Коефіцієнт поточної ліквідності (не менш ніж 0,5)	34,28	9,02	16,22	1,61	2,51
Коефіцієнт фінансової незалежності (не менш ніж 0,5)	0,99	0,99	0,99	0,79	0,89

- операційний ризик - ризик виникнення збитків, які є наслідком недосконалої роботи внутрішніх процесів та систем установи, її персоналу або результатом зовнішнього впливу. Операційний ризик включає: ризик персоналу, пов'язаний з діями або бездіяльністю працівників установи (людським фактором); інформаційно-технологічний ризик, пов'язаний з недосконалою роботою інформаційних технологій, систем та процесів обробки інформації або з їх недостатнім захистом; правовий ризик, пов'язаний з недотриманням установою вимог законодавства, договірних зобов'язань;

Для мінімізації зазначених ризиків виконуються наступні заходи:

- підготовка персоналу, підвищення його кваліфікації, наскрізна автоматизація бізнес-процесів;
- використання сучасного обладнання та програмного забезпечення, регулярна модифікація функціоналу електронної торговельної системи;
- використання електронного документообігу та надійний захист інформації;

**ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»**  
**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ**  
(у тисячах українських гривень)

- моніторинг існуючих та потенційних змін до законодавства України з метою приведення правил фондової біржі, інших внутрішніх документів, договірних відносин у відповідність до таких змін, нормотворча діяльність тощо.

Понад те, з огляду на впровадження в обіг на фондовій біржі деривативів, Компанією створено систему управління ризиками на Строковому ринку з метою забезпечення належного виконання зобов'язань за строковими контрактами, клірингу та розрахунків.

Основні ризики, на які наражаються учасники біржових торгів та/або Компанія при укладенні та виконанні біржових договорів (контрактів) щодо цінних паперів або деривативів, а також засоби мінімізації таких ризиків врегульовані на рівні правил та регламентних документів фондової біржі.

Персонал Компанії, який виконує основні операційні функції, складений фахівцями, сертифікованими НКЦПФР відповідно до вимог чинного законодавства.

Інформаційно-технологічний ризик мінімізується завдяки надійній підтримці та регулярному оновленню функціональних можливостей електронної торговельної системи, зокрема у разі внесення змін до нормативно-правової бази, що регулює функціонування фондових бірж.

Правовий ризик мінімізується завдяки детальній формалізації питань, пов'язаних із функціонуванням фондової біржі, у правилах фондової біржі, які реєструються НКЦПФР та регулярно оновлюються за наслідком внесення змін до законодавства та нормативно-правових актів НКЦПФР (зокрема, у 2015-2016 рр. зміни до правил фондової біржі були зареєстровані рішеннями НКЦПФР № 1156 від 30.07.2015, № 1801 від 03.11.2015, № 1192 від 05.12.2016).

- стратегічний ризик - ризик виникнення збитків, які пов'язані з прийняттям неефективних управлінських рішень, помилками, які були допущені під час їх прийняття, а також з неналежною реалізацією рішень, що визначають стратегію діяльності та розвитку установи. Ризик мінімізується, зокрема, завдяки впровадженню в Статуті обмежень щодо укладення значних правочинів;

- кредитний ризик – ризик виникнення у Компанії фінансових страт (збитків) внаслідок невиконання в повному обсязі або неповного виконання контрагентом своїх фінансових зобов'язань перед Компанією відповідно до умов договору. Розмір збитків у цьому випадку пов'язаний із сумою невиконаного зобов'язання.

До кредитних ризиків відносяться, зокрема:

*ризик контрагента* – ризик виникнення збитків, повної або часткової втрати активів через невиконання або несвоєчасне виконання контрагентом за правочином зобов'язань перед Компанією;

*ризик дефолту* – ризик виникнення збитків, повної або часткової втрати активів через невиконання або несвоєчасне виконання емітентом або особою, що видала цінний папір, що належать Компанії, своїх зобов'язань щодо виплати доходу та/або погашення цінних паперів.

Кредитний ризик виникає, головним чином, у зв'язку із дебіторською заборгованістю.

Активи, які наражаються на ризик дефолту контрагента

	31.12.2016	31.12.2015
Банківські депозити	2700	-
Дебіторська заборгованість за надані послуги	412	367
Інша дебіторська заборгованість	16	1650
Всього	3128	2017
Частка в активах Компанії	5,55	3,18

Для членів біржі ймовірність накопичення дебіторської заборгованості мінімізується завдяки можливості застосування відповідних засобів впливу.

В контексті банківських депозитів ризик контрагента мінімізується завдяки ретельному аналізу з обрання надійних банківських установ та адекватних відсоткових ставок за депозитами, незважаючи на значну кількість банків, виведених з ринку у 2014-2016 рр., Компанія не втрачала коштів внаслідок цієї проблеми.

- ринковий ризик - ризик виникнення фінансових втрат (збитків), які пов'язані з несприятливою зміною ринкової вартості фінансових інструментів у зв'язку з коливаннями цін на чотирьох сегментах фінансового ринку, чутливих до зміни відсоткових ставок: ринку боргових цінних паперів, ринку пайових цінних паперів, валютному ринку і товарному ринку.



## ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»

### ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ

(у тисячах українських гривень)

Ринковий ризик включає:

*ризик процентної ставки* - ризик, пов'язаний із чутливістю вартості активів та зобов'язань до коливання вартості позикових коштів.

У звітному періоді Компанія не залучала позикові кошти за користування якими повинна була сплачувати відсотки;

*валютний ризик* – це ризик, пов'язаний із чутливістю вартості активів та зобов'язань до коливання курсів обміну валют. Валютні ризики Компанії можуть виникати у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті.

У Компанії відсутні фінансові інструменти в іноземній валюті та в цінні папери, номіновані в валюті.

Для обмеження ринкового ризику, пов'язаного з несприятливою зміною ринкової вартості фінансових інструментів у зв'язку з коливаннями цін в сегментах фінансового ринку, чутливих до зміни відсоткових ставок, Компанія щільно аналізує фінансові активи перед їх придбанням та відстежує подальшу інформацію з врахуванням існуючих нормативних обмежень щодо напрямів інвестування для фондової біржі, поточних та прогнозних цін та відсоткових ставок, рівня ліквідності, диверсифікації інвестиційного портфеля. Як наслідок, поточні фінансові інвестиції Компанії представлені винятково державними цінними паперами, ризики інвестування в які є мінімальними, а доходність – прогнозованою та достатньо високою (15%), порівняно з рівнем інфляції (12,4% у 2016 р.) та обліковою ставкою (12,5%).

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Компанії контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Компанії здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Компанія має намір позбутися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики (тис.грн.):

	31.12.2016	31.12.2015
Банківські депозити	2700	-
Всього	2700	-
Частка в активах Компанії	4,79	

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Компанія використовувало історичну волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами (до 1 року) за останні 5 років за оприлюдненою інформацією НБУ.

Компанія визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на  $\pm 4$  процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий незначний вплив зміни відсоткових ставок на 4 процентних пункти на вартість чистих активів Компанії.

- ризик ліквідності - ризик виникнення збитків у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання Компанією в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів.

**ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»**

## ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ

(у тисячах українських гривень)

Ризиком ліквідності є ризик того, що Компанія не зможе розрахуватися по зобов'язанням при настанні терміну їх погашення. Компанія намагається здійснювати управління і контроль за ліквідністю. Компанія використовує процедуру підготовки бюджету і прогнозування руху грошових коштів, для забезпечення наявності у Компанії необхідних коштів для виконання своїх платіжних зобов'язань. На основі прогнозованих потоків грошових коштів приймаються рішення про вкладення грошових коштів або залученні фінансування, коли це потрібно.

Коефіцієнти ліквідності :

Фінансовий коефіцієнт	Формула розрахунку показників	Значення коефіцієнта на 31.12.16	Значення коефіцієнта 31.12.15
1. Коефіцієнт поточної ліквідності, що характеризує можливість погашення короткострокових зобов'язань у встановлені строки за рахунок грошових коштів і їх еквівалентів, поточних фінансових інвестицій та дебіторської заборгованості. Теоретичне оптимальне значення не менше ніж 0,5	Оборотні активи ----- Поточні зобов'язання	2,51	1,61
2. Коефіцієнт миттєвої ліквідності, що характеризує те, як швидко короткострокові зобов'язання можуть бути погашені за рахунок ліквідних оборотних активів та вимог. Теоретичне оптимальне значення не менше ніж 0,2	Монетарні оборотні активи ----- Поточні зобов'язання	<b>0,57</b>	1,15
3. Коефіцієнт фінансової незалежності, що характеризує ступінь фінансового ризику. Теоретичне оптимальне значення не менше ніж 0,5	Власний капітал ----- Валюта балансу (пасив)	0,89	0,79

**Управління капіталом**

Компанія розглядає позикові засоби і власний капітал як основні джерела формування фінансових ресурсів. Завданнями управління капіталом є: забезпечення здатності Компанії продовжувати функціонувати як підприємство, що постійно діє, з метою отримання прибутків, а також забезпечення фінансування операційних потреб, капіталовкладень і стратегії розвитку Компанії. Політика Компанії по управлінню капіталом направлена на забезпечення і підтримку його оптимальної структури з метою зменшення сукупних витрат по залученню капіталу, а також збереження довіри інвесторів, кредиторів та учасників ринку і забезпечення майбутнього розвитку свого бізнесу.

Компанія, як ліцензований учасник ринку цінних паперів, має виконувати вимоги щодо достатності капіталу, встановлені законодавством та нормативно-правовими актами НКЦПФР. Зокрема, відповідно до п. 2 ст. 20 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок», розмір статутного капіталу фондової біржі має становити не менше 15 млн. грн., а розмір власного капіталу фондової біржі, що здійснює кліринг та розрахунки, має становити не менше 25 млн. грн. При цьому станом на 31 грудня 2016 р. статутний капітал Компанії сягає 50 млн. грн. а власний капітал – 50,3 млн. грн., що суттєво перевищує вимоги законодавства.

**ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»**  
**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ**  
*(у тисячах українських гривень)*

Слід зазначити, що Положенням щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками (затверджене рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 № 1597) встановлено низку параметрів, завдяки яким оцінюються ризики діяльності з організації торгівлі на фондовому ринку. Пруденційні показники почали розраховувати з січня 2016 року.

Пруденційні нормативи Компанії :

	31.12.2016	31.01.2016
Норматив достатності власних коштів ( $n \geq 1$ )	17,66	15,02
Коефіцієнт покриття операційного ризику ( $n \geq 1$ )	89,33	75,97
Коефіцієнт абсолютної ліквідності ( $n \geq 0.5$ )	2,44	87,30
Коефіцієнт покриття зобов'язань учасників клірингу ( $n \leq 0.8$ )	0,00	0,00
Розмір власних коштів, тис. грн.	9003,9	7657,9
Вартість високоліквідних активів, тис. грн.	14846,9	6189,7
Середнє значення позитивного нетто-доходу, тис. грн.	672,0	672,0
Величина операційного ризику, тис. грн.	100,8	100,8

Норматив достатності власних коштів для фондової біржі (враховує розмір регулятивного капіталу та фіксованих накладних витрат за попередній фінансовий рік) має складати не менше 1. Протягом 2016 року значення цього показника для Компанії в 17 раз перевищує норматив, що свідчить про здатність Компанії утримувати достатньо високий обсяг власних коштів для покриття витрат. Коефіцієнт покриття операційного ризику (відображає здатність фондової біржі забезпечувати покриття своїх операційних ризиків власними коштами відповідно до певного рівня середньорічного позитивного нетто-доходу за 3 попередні фінансові роки) має складати не менше 1. Протягом 2016 року значення цього показника для Компанії в 89 раз перевищує норматив. Так само виконуються Компанією нормативи покриття зобов'язань учасників клірингу за деривативами та абсолютної ліквідності.



С.Є. Шишков