

Підприємство ТОВ «Портфельний інвестор»
Територія ОДЕСЬКА
Організаційно – правова ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
Форма господарювання
Орган державного управління
Вид економічної діяльності Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах
Середня кількість працівників 9
Одиниця виміру: тис.грн.
Адреса 65005, м.Одеса, вул. Михайлівська, 44-В

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ
за КОАТУУ
за КОПФГ
за СПОДУ
за КВЕД

КОДИ
2013.01.01
13892951
5110137300
240
0
66.12

Баланс

на 31 грудня 2012 р.

Форма N 1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітнього року	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи:			
залишкова вартість	010	0	0
первісна вартість	011	1	0
накопичена амортизація	012	(1)	(2)
Незавершені капітальні інвестиції	020	0	0
Основні засоби:			
залишкова вартість	030	13	10
первісна вартість	031	14	16
знос	032	(1)	(6)
Довгострокові біологічні активи:			
справедлива (залишкова) вартість	035	0	0
первісна вартість	036	0	0
накопичена амортизація	037	(0)	(0)
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	040	0	0
інші фінансові інвестиції	045	1937	1205
Довгострокова дебіторська заборгованість	050	0	0
Справедлива (залишкова) вартість інвестиційної нерухомості	055	0	0
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	056	0	0
Знос інвестиційної нерухомості	057	(0)	(0)
Відстрочені податкові активи	060	0	0
Гудвіл	065	0	0
Інші необоротні активи	070	0	0
Гудвіл при консолідації	075	0	0
Усього за розділом I	080	1950	1215
II. Оборотні активи			
Виробничі запаси	100	0	0
Поточні біологічні активи	110	0	0
Незавершене виробництво	120	0	0
Готова продукція	130	0	0
Товари	140	0	0
Векселі одержані	150	50	50
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:			
чиста реалізаційна вартість	160	82	104
первісна вартість	161	82	104
резерв сумнівних боргів	162	(0)	(0)
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
з бюджетом	170	0	0
за виданими авансами	180	8	4065
з нарахованих доходів	190	6	2
із внутрішніх розрахунків	200	0	11
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	1130	2103
Поточні фінансові інвестиції	220	3741	1241
Грошові кошти та їх еквіваленти:			
в національній валюті	230	893	108
у т. ч. в касі	231	0	0
в іноземній валюті	240	0	5
Інші оборотні активи	250	0	0

Усього за розділом II	260	5910	7678
III. Витрати майбутніх періодів	270	0	0
IV. Необоротні активи та групи вибуття	275	0	0
Баланс	280	7860	8893
Пасив	Код рядка	На початок звітної року	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Статутний капітал	300	7000	7000
Пайовий капітал	310	0	0
Додатковий вкладений капітал	320	0	0
Інший додатковий капітал	330	0	0
Резервний капітал	340	0	18
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	363	370
Неоплачений капітал	360	(0)	(0)
Вилучений капітал	370	(0)	(0)
Накопичена курсова різниця	375	0	0
Усього за розділом I	380	7363	7388
Частка меншості	385	0	0
II. Забезпечення майбутніх витрат і платежів			
Забезпечення виплат персоналу	400	0	89
Інші забезпечення	410	0	0
Сума страхових резервів	415	0	0
Сума часток перестраховиків у страхових резервах	416	0	0
Залишок сформованого призового фонду, що підлягає виплаті переможцям лотереї	417	0	0
Залишок сформованого резерву на виплату джек – поту, не забезпеченого сплатою участі у лотереї	418	0	0
Цільове фінансування	420	0	0
Усього за розділом II	430	0	89
III. Довгострокові зобов'язання			
Довгострокові кредити банків	440	0	0
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	0	0
Відстрочені податкові зобов'язання	460	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	470	0	0
Усього за розділом III	480	0	0
IV. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	500	0	0
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	0	0
Векселі видані	520	0	0
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	530	1	3
Поточні зобов'язання за розрахунками:			
з одержаних авансів	540	0	1108
з бюджетом	550	0	0
з позабюджетних платежів	560	0	0
зі страхування	570	0	0
з оплати праці	580	6	2
з учасниками	590	0	0
із внутрішніх розрахунків	600	0	0
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	605	0	0
Інші поточні зобов'язання	610	490	303
Усього за розділом IV	620	497	1416
V. Доходи майбутніх періодів			
	630	0	0
Баланс	640	7860	8893

Керівник

М. П.

(Підпис)

Кабанов А.О.

Головний бухгалтер

(Підпис)

Не має

Звіт про фінансові результати

за 2012 р.

Форма N 2

Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	010	549	0
Податок на додану вартість	015	(0)	(0)
Акцизний збір	020	(0)	(0)
	025	(0)	(0)
Інші вирахування з доходу	030	(0)	(0)
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	035	549	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	(0)	(0)
Валовий:			
прибуток	050	549	0
збиток	055	(0)	(0)
Інші операційні доходи	060	57	0
у т.ч. дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції, одержаних у наслідок сільськогосподарської діяльності	061	0	0
Адміністративні витрати	070	(936)	(0)
Витрати на збут	080	(0)	(0)
Інші операційні витрати	090	(97)	(0)
у т.ч. витрати від первісного визнання біологічних активів сільськогосподарської продукції, одержаних у наслідок сільськогосподарської діяльності	091	(0)	(0)
Фінансові результати від операційної діяльності:			
прибуток	100	0	0
збиток	105	(427)	(0)
Доход від участі в капіталі	110	0	0
Інші фінансові доходи	120	128	0
Інші доходи	130	405	0
Фінансові витрати	140	(0)	(0)
Втрати від участі в капіталі	150	(0)	(0)
Інші витрати	160	(0)	(0)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	165	(0)	(0)

Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування:			
прибуток	170	106	0
збиток	175	(0)	(0)
у т.ч. прибуток від припиненої діяльності та/або прибуток від переоцінки необоротних активів та групи вибуття у наслідок припинення діяльності	176	(0)	(0)
у т.ч. збиток від припиненої діяльності та/або збиток від переоцінки необоротних активів та групи вибуття у наслідок припинення діяльності	177	(0)	(0)
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	81	0
Дохід з податку на прибуток від звичайної діяльності	185	0	0
Фінансові результати від звичайної діяльності:			
прибуток	190	25	0
збиток	195	(0)	(0)
Надзвичайні:			
прибуток	200	0	0
збиток	205	(0)	(0)
Податки з надзвичайного прибутку	210	0	0
Частки меншості	215	0	0
Чистий:			
прибуток	220	25	0
збиток	225	(0)	(0)
Забезпечення матеріального заохочення	226	(0)	(0)

II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Матеріальні затрати	230	0	0
Витрати на оплату праці	240	460	0
Відрахування на соціальні заходи	250	145	574

Рух коштів від надзвичайних подій	290	0	0
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	300	(3844)	(0)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження власного капіталу	310	0	0
Отримані позики	320	0	0
Інші надходження	330	0	0
Погашення позик	340	(0)	(0)
Сплачені дивіденди	350	(0)	(0)
Інші платежі	360	(0)	(0)
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	370	(0)	(0)
Рух коштів від надзвичайних подій	380	0	0
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	390	(0)	0
Чистий рух коштів за звітний період	400	(837)	(0)
Залишок коштів на початок року	410	893	0
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	420	57	0
Залишок коштів на кінець року	430	113	0

Керівник

М. П.

(Підпис)

Кабанов А.О.

Головний бухгалтер

(Підпис)

Не має

Інші зміни	280	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом змін в капіталі	290	0	0	0	0	18	(7)	0	0	0	(25)
Залишок на кінець року	300	7000	0	0	0	18	370	0	0	0	7388

Керівник

М. П.

(Підпис)

Кабанов А.О.

Головний бухгалтер

(Підпис)

Не має

Примітки до фінансової звітності ТОВ "Портфельний інвестор"

1. Загальна інформація

Ця фінансова звітність була підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності за 2012 фінансовий рік для ТОВ «Портфельний інвестор».

Товариство зареєстровано в Україні та є резидентом України. Товариство є юридичною особою - товариством з обмеженою відповідальністю і було утворено відповідно до законодавства України.

Основна діяльність. Діяльність Товариства з обмеженою відповідальністю «Портфельний інвестор» здійснюється за двома напрямками, а саме професійна діяльність з торгівлі цінними паперами та депозитарна діяльність. Товариство було засновано у формі товариства з обмеженою відповідальністю у 1992 році.

Товариство здійснює свою діяльність відповідно до ліцензій, зазначених в таблиці нижче:

<i>Ліцензія</i>	<i>Номер</i>	<i>Дата</i>
Професійна діяльність на фондовому ринку – брокерська діяльність з торгівлі цінними паперами	185188	19.10.12
Професійна діяльність на фондовому ринку – дилерська діяльність з торгівлі цінними паперами	185189	19.10.12
Професійна діяльність на фондовому ринку – депозитарна діяльність зберігача цінних паперів.	533959	20.05.10

Валюта подання фінансової звітності. Цю фінансову звітність подано в українських гривнях, якщо не зазначено інше.

- Товариство з обмеженою відповідальністю “Портфельний інвестор” є професійним торговцем цінними паперами на фондовому ринку України, та здійснює свою діяльність на підставі ліцензій, виданих НКЦПФР, а саме:
 1. Брокерська діяльність — ліцензія АЕ 185188 від 19.10.2012р.,
 2. Дилерська діяльність — ліцензія АЕ 185189 від 19.10.2012р.
- Брокерська діяльність — це здійснення цивільно-правових угод щодо цінних паперів, які передбачають оплату цінних паперів проти їх поставки новому власнику на підставі договорів доручення або комісії.
- Дилерська діяльність - це здійснення цивільно-правових угод щодо цінних паперів, які передбачають оплату цінних паперів проти їх поставки новому власнику від свого імені та за свій рахунок з метою перепродажу третім особам, крім випадків, передбачених законодавством.
- Також товариство додатково надає послуги з:
 - Консультування з цінних паперів українських емітентів.
 - Формування та ведення інвестиційного портфеля цінних паперів
 - Представлення інтересів клієнта на фондових біржах України:
 - а) введення ЦП в біржовий список / лістинг,
 - б) підтримання лістингу цінного паперу,
 - в) доступ до основних українських бірж - «Українська Біржа», «Перспектива» та ПФТС,
 - Організація розміщення цінних паперів, у т.ч. додаткова емісія акцій
 - Інформація та консультації з питань, пов'язаних з цінними паперами та фондовим ринком України
 - Формування страхових резервів у цінні папери
 - Організація розміщення та супровід угод з цінними паперами, в т.ч. фінансових інструментів фондового ринку, використовуваних при угодах купівлі / продажу нерухомості
 - Інші послуги торговця цінними паперами, передбачені чинним законодавством.
- Товариство з обмеженою відповідальністю “Портфельний інвестор” (код за ЄДРПОУ 13892951) також є депозитарною установою та здійснює депозитарну діяльність зберігача цінних паперів на підставі ліцензії Серії АВ № 533959 від 20.05.2010р, виданої ДКЦПФР. Депозитарна установа для здійснення депозитарної діяльності виконує такі функції:
 1. обслуговування обігу цінних паперів на рахунках у цінних паперах;

2. обслуговування операцій емітента щодо випущених ним цінних паперів;
3. проведення реєстрації акціонерів (їх представників) для участі у загальних зборів акціонерів;
4. виконання повноважень лічильної комісії загальних зборів акціонерів.

Для виконання функції обслуговування обігу цінних паперів на рахунках у цінних паперах депозитарна установа здійснює такі депозитарні операції:

1. адміністративні операції - депозитарні операції з відкриття рахунків у цінних паперах, внесення змін до анкети рахунку, закриття рахунків у цінних паперах, зміни способу зберігання цінних паперів та інших змін, не пов'язаних зі зміною залишків цінних паперів на рахунках у цінних паперах;
2. облікові операції - депозитарні операції з ведення рахунків у цінних паперах та відображення операцій з цінними паперами, наслідком яких є зміна кількості цінних паперів на рахунках у цінних паперах, встановлення або зняття обмежень щодо їх обігу, а також зміна місця зберігання (знаходження) депозитарних активів.;
3. інформаційні операції.

До інформаційних операцій депозитарної установи належать операції з підготовки та видачі:

- виписок або довідок з рахунку у цінних паперах;
- інформаційних довідок;
- інформації про проведення позачергових загальних зборів акціонерного товариства на вимогу акціонерів (акціонера), які на день подання вимоги про проведення позачергових загальних зборів сукупно є власниками 10 і більше відсотків простих акцій акціонерного товариства (надсилання акціонерам повідомлення про проведення загальних зборів);
- надання акціонеру інформації про включення його до переліку акціонерів, які мають право брати участь у загальних зборах;
- довідково-аналітичних матеріалів, що характеризують ринок цінних паперів.

Депозитарна установа для здійснення депозитарної діяльності укладає наступні види договорів:

- договір про відкриття рахунку в цінних паперах;
- договір про відкриття рахунку в цінних паперах власникам іменних цінних паперів емітента;
- договір на проведення реєстрації акціонерів (їх представників) для участі у загальних зборах акціонерів;
- договір на здійснення повноважень лічильної комісії загальних зборів акціонерів;
- договір про надання консультаційних послуг шляхом надання довідково-аналітичних матеріалів, що характеризують ринок цінних паперів.

Економічне середовище, в умовах якого товариство “Портфельний інвестор” здійснює свою діяльність.

Зовнішні умови функціонування економіки України в 2012 році були несприятливими. Збільшення реального ВВП у 2012 році становило 0,2% порівняно з 5,2% у 2011 році. Темп приросту індексу промислової продукції за 2012 рік становив «мінус» 1,8% порівняно з 2011 роком.

Внутрішній попит у 2012 році підтримувався на високому рівні, зокрема за рахунок зростання реальних заробітних плат, яке становило 14,4% порівняно з 2011 роком. Високий споживчий попит сприяв розвитку роздрібною торгівлі, обсяг обороту якої за 2012 рік був на 15,9% вище, ніж у попередньому році.

Офіційний курс гривні до долара США за 2012 рік майже не змінився і за станом на кінець року становив 7,9930 грн./дол. США. Відносно євро гривня знецінилася на 2,32% (10,5372 грн./євро), а відносно російського рубля – на 5,46% (2,6316 грн./10 рублів).

З початку 2013 набрали чинності норми Податкового кодексу України, що регулюють питання ціноутворення звичайних цін, введено акцизний податок на операції з відчуження цінних паперів та новий податок на нерухоме майно, відмінне від земельної ділянки, об'єктом оподаткування яким є об'єкти житлової нерухомості. Змінено порядок оподаткування результату від операцій з цінними паперами: встановлена окрема ставка податку у розмірі 10%, визначення результату від торгівлі

частково наближено до правил бухгалтерського обліку, оподаткований результат розраховується в розрізі біржових та позабіржових цінних паперів тощо.

З 2013 року від'ємний фінансовий результат за операціями з цінними паперами та деривативами, сформований станом на 1 січня 2013 року, не враховується при визначенні фінансового в наступних звітних податкових періодах.

Подальший економічний розвиток України залежить як від зовнішніх факторів, так і від заходів уряду, спрямованих на підтримку зростання, внесення змін у податкове та інше регуляторне законодавство. Керівництво ТОВ «Портфельний інвестор» вживає всіх заходів для забезпечення стабільної роботи і розвитку товариства в поточних умовах, що склалися в бізнесі та економіці.

2. Зведена інформація щодо найбільш суттєвих положень облікової політики

Основні принципи облікової політики

Основа подання інформації. Ця фінансова звітність була підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) на основі принципу історичної вартості, з коригуваннями на початкове визнання фінансових інструментів за справедливою вартістю та переоцінку фінансових активів для подальшого продажу і фінансових інструментів, що обліковуються за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат. Основні принципи облікової політики, що використовувались у ході підготовки цієї фінансової звітності, наведено далі. Ці принципи застосовувались послідовно відносно всіх періодів, поданих у звітності, якщо не зазначено інше.

Безперервно діюче підприємство. Керівництво підготувало цю фінансову звітність відповідно до принципу подальшого безперервного функціонування. У Примітці 26 описані фактори невизначеності, пов'язані з подіями та умовами, які можуть викликати значні сумніви щодо спроможності товариства продовжувати свою діяльність як безперервно діюче підприємство.

Фінансові інструменти – основні терміни оцінки. Фінансові інструменти відображаються за справедливою вартістю або амортизованою вартістю залежно від їх класифікації. Нижче описано ці методи оцінки.

Справедлива вартість – це сума, на яку можна обміняти актив або за допомогою якої можна врегулювати зобов'язання під час здійснення угоди на загальних умовах між добре обізнаними непов'язаними сторонами, що діють на добровільних засадах. Справедлива вартість являє собою поточну ціну пропозиції для фінансових активів та ціну попиту для фінансових зобов'язань, що котируються на активному ринку. Стосовно активів та зобов'язань із ринковими ризиками, що взаємно компенсуються, товариство може використовувати середні ринкові ціни для визначення справедливої вартості позиції із ризиками, що взаємно компенсуються, та застосовувати до чистої відкритої позиції відповідну ціну попиту або ціну пропозиції. Фінансовий інструмент вважається таким, що котирується на активному ринку, якщо котирування цього фінансового інструменту є вільно та регулярно доступними на фондовій біржі чи в іншій організації та якщо ці котирування відображають фактичні та регулярні ринкові операції, що здійснюються на загальних умовах.

Для визначення справедливої вартості певних фінансових інструментів, щодо яких відсутня інформація про ринкові ціни із зовнішніх джерел, використовуються такі методики оцінки, як модель дисконтування грошових потоків, оціночні моделі, що базуються на даних про останні угоди, здійснені між непов'язаними сторонами, або аналіз фінансової інформації про об'єкти інвестування. Застосування методик оцінки може вимагати припущень, що не підкріплені ринковими даними. У цій фінансовій звітності інформація розкривається у тих випадках, коли заміна будь-якого такого припущення можливим альтернативним варіантом може призвести до суттєвої зміни суми прибутку, доходів, загальної суми активів чи зобов'язань.

Витрати на проведення операції – це притаманні витрати, що безпосередньо пов'язані із придбанням, випуском або вибуттям фінансового інструмента. Притаманні витрати – це витрати, що не були б понесені, якби операція не здійснювалась. Витрати на проведення операції, збори, які сплачуються регулюючим органам та фондовим біржам, а також податки та збори.

Амортизована вартість – це вартість при початковому визнанні фінансового інструмента мінус погашення основного боргу плюс нараховані проценти, а для фінансових активів – мінус будь-яке зменшення вартості щодо понесених збитків від знецінення. не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних статей звіту про фінансовий стан.

Метод ефективної процентної ставки – це метод розподілу процентних доходів або процентних витрат протягом відповідного періоду з метою отримання постійної процентної ставки (ефективної процентної ставки) від балансової вартості інструмента, якою є розрахункові майбутні грошові виплати або надходження всього очікуваного терміну дії інструмента. Розрахунок поточної вартості включає всі виплати, сплачені або отримані сторонами договору, що є невід’ємною частиною ефективної процентної ставки.

Початкове визнання фінансових інструментів. Похідні фінансові інструменти та інші фінансові інструменти за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, спочатку визнаються за справедливою вартістю. Всі інші фінансові інструменти спочатку визнаються за справедливою вартістю плюс витрати, понесені на здійснення операції. Найкращим підтвердженням справедливої вартості при початковому визнанні є ціна угоди. Прибуток або збиток при початковому визнанні визнається лише у тому випадку, якщо існує різниця між справедливою вартістю та ціною угоди, підтвердженням якої можуть бути інші поточні угоди з тим самим фінансовим інструментом, що спостерігаються на ринку, або методики оцінки, які у якості базових даних використовують лише дані з відкритих ринків.

Усі операції із придбання або продажу фінансових активів, що передбачають поставку протягом періоду, визначеного законодавством або традиціями ринку (угоди «звичайної» купівлі-продажу), визнаються на дату здійснення угоди, тобто на дату, коли товариство зобов’язується поставити фінансовий актив. Усі інші операції з придбання фінансових інструментів визнаються тоді, коли суб’єкт господарювання стає стороною договору про придбання фінансового інструменту.

Грошові кошти та їх еквіваленти. Грошові кошти та їх еквіваленти являють собою активи, які можна конвертувати у відому суму готівки за першою вимогою і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Грошові кошти та їх еквіваленти включають залишки на рахунках в НБУ, які не є обмеженими для використання та всі розміщення коштів на міжбанківському ринку з первісним строком погашення не більше трьох місяців. Кошти, щодо яких існують обмеження стосовно їх використання протягом періоду, який перевищує три місяці, з моменту надання, виключаються з грошових коштів та їх еквівалентів. Грошові кошти та їх еквіваленти обліковуються за амортизованою вартістю.

Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат. Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, – це фінансові активи, що при початковому визнанні безвідклично відносяться до цієї категорії. Керівництво відносить цінні папери до цієї категорії лише у тому випадку, якщо (а) така класифікація призводить до усунення або суттєвого зменшення невідповідності в обліку, що виникає у результаті оцінки активів чи зобов’язань або визнання прибутків та збитків, пов’язаних з цими активами та зобов’язаннями, із використанням різних методик оцінки; або (б) група фінансових активів, фінансових зобов’язань або обома групами і оцінює результати операцій з фінансовими активами та фінансовими зобов’язаннями на основі справедливої вартості згідно з задокументованою стратегією управління ризиками або інвестиційною стратегією, і інформація, підготовлена на основі справедливої вартості, регулярно подається та аналізується управлінським персоналом.

Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, обліковуються за справедливою вартістю. Проценти, зароблені за цінними паперами за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, розраховуються з використанням методу ефективної процентної ставки і показуються у прибутку чи збитку за рік як процентний дохід. Дивіденди включаються до дивідендного доходу у складі іншого операційного доходу в момент встановлення права товариства на одержання виплати дивідендів і якщо існує ймовірність отримання дивідендів. Усі інші елементи змін справедливої вартості та прибуток або збиток від припинення визнання обліковуються у прибутку чи збитку за рік як прибуток за вирахуванням збитків від цінних паперів за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, за період, в якому він виникає.

Знецінення фінансових активів, що обліковуються за амортизованою вартістю. Збитки від знецінення визнаються у прибутку чи збитку за рік по мірі їх виникнення у результаті однієї або декількох подій («збиткових подій»), що відбулись після початкового визнання фінансового активу і чинять вплив на суму або строки оціночних грошових потоків, які пов’язані з фінансовим активом або групою фінансових активів, якщо ці збитки можна достовірно оцінити.

Нижче перелічені інші основні критерії, на підставі яких визначається наявність об'єктивних ознак збитку від знецінення:

- позичальник/емітент зазнає суттєвих фінансових труднощів
- порушення умов договору, які пов'язані з неможливістю сплати відсотків або основної суми платежів
- зникнення умов для надання концесії боржнику/емітенту, за якими боржник раніше мав відповідні права
- ймовірність банкрутства позичальника/емітента
- зникнення активного ринку у зв'язку з фінансовими труднощами позичальника/емітента
- суттєві зміни, які чинять негативний вплив на інвестиції в інструменти капіталу, пов'язані з технологічним, ринковим, економічним або юридичним середовищем, де емітент здійснює свою діяльність, та такі зміни свідчать про те, що інвестиції можуть не повернутися
- значне або тривале зменшення справедливої вартості інструментів капіталу нижче вартості придбання.

Для цілей колективної оцінки на предмет знецінення фінансові активи об'єднуються у групи на основі схожих характеристик кредитного ризику. Ці характеристики враховуються при визначенні очікуваних майбутніх грошових потоків для групи таких активів та є індикаторами спроможності дебітора сплатити суми заборгованості відповідно до умов договору по активах, що оцінюються.

Майбутні грошові потоки в групі фінансових активів, що колективно оцінюються на предмет знецінення, розраховуються на основі передбачених договорами грошових потоків від активів та досвіду керівництва стосовно того, якою мірою ці суми стануть простроченими в результаті минулих збиткових подій і якою мірою такі прострочені суми можна буде відшкодувати. Попередній досвід коригується з урахуванням існуючих даних, що відображають вплив поточних умов, які не впливали на той період, на якому базується попередній досвід збитків, та вилучається вплив тих умов у попередньому періоді, які не існують на даний момент.

Якщо умови знеціненого фінансового активу, що обліковується за амортизованою вартістю, переглядаються або іншим чином змінюються внаслідок фінансових труднощів позичальника чи емітента, знецінення такого активу оцінюється із використанням ефективної процентної ставки, яка застосовувалася до зміни його умов.

Збитки від знецінення завжди визнаються шляхом створення резерву у сумі, необхідній для зменшення балансової вартості активу до поточної вартості очікуваних грошових потоків (без урахування майбутніх, ще не понесених кредитних збитків), дисконтованих за первісною ефективною процентною ставкою для даного активу. Розрахунок поточної вартості оціночних майбутніх грошових потоків забезпеченого заставою фінансового активу відображає грошові потоки, що можуть виникнути у результаті звернення стягнення на предмет застави за вирахуванням витрат на отримання та продаж застави незалежно від ступеня ймовірності звернення стягнення на предмет застави.

Якщо у наступному періоді сума збитку від знецінення активу зменшується і це зменшення може бути об'єктивно віднесене до події, яка відбулась після визнання збитку від знецінення, то визнаний раніше збиток від знецінення сторнується шляхом коригування рахунку резерву. Сума зменшення відображається у прибутку чи збитку за рік.

Активи, погашення яких неможливе, списуються за рахунок відповідного резерву збитків від знецінення після завершення всіх необхідних процедур для відшкодування активу та після визначення остаточної суми збитку. Повернення раніше списаних сум кредитується на рахунок відповідного резерву збитків від знецінення у прибутку чи збитку за рік.

Інвестиційні цінні папери для подальшого продажу. Ця класифікація включає інвестиційні цінні папери, які товариство має намір утримувати протягом невизначеного часу і які можуть бути продані для покриття потреб ліквідності або внаслідок змін процентних ставок, курсу обміну або цін акцій. Товариство здійснює відповідну класифікацію інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу у момент їх придбання.

Інвестиційні цінні папери для подальшого продажу обліковуються за справедливою вартістю. Процентні доходи, зароблені по боргових цінних паперах для подальшого продажу, обчислюються за методом ефективної процентної ставки та відображаються у прибутку чи збитку за рік. Дивіденди по інструментах капіталу для подальшого продажу відображаються у прибутку чи збитку за рік в момент встановлення права товариства на одержання виплат і якщо існує ймовірність отримання дивідендів. Усі інші елементи зміни справедливої вартості відображаються у складі іншого сукупного доходу як відстрочені до моменту списання інвестиції або її знецінення; при цьому кумулятивний прибуток або збиток виключається зі складу капіталу та відноситься на прибуток чи збиток за рік.

Збитки від знецінення визнаються у прибутку чи збитку за рік по мірі їх понесення в результаті однієї або кількох подій («збиткових подій»), що відбулися після початкового визнання інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу. Значне або тривале зниження справедливої вартості дольового цінного паперу до рівня, нижчого за його первісну вартість, є свідченням того, що такий цінний папір знецінений. Накопичений збиток від знецінення, що оцінюється як різниця між вартістю придбання та поточною справедливою вартістю мінус будь-який збиток від знецінення активу, раніше визнаний у прибутку чи збитку за рік, вилучається з іншого сукупного доходу та визнається у фінансовому результаті. Збитки від знецінення інструментів капіталу через фінансовий результат не сторнуються. Якщо в наступному періоді справедлива вартість боргового інструменту для подальшого продажу збільшується і це збільшення може бути об'єктивно віднесене до події, яка відбулась після визнання збитку від знецінення у прибутку чи збитку, то збиток від знецінення сторнується через прибуток чи збиток за рік.

Угоди про продаж та подальший викуп. Угоди про продаж та подальший викуп, які фактично забезпечують контрагенту доходність кредитора, вважаються операціями забезпеченого фінансування. Визнання цінних паперів, проданих відповідно до угод про продаж та подальший викуп, не припиняється. Цінні папери у звіті про фінансовий стан не рекласифікуються, крім випадків, коли їх одержувач має договірне або традиційне право продати або передати ці цінні папери в заставу. В останньому випадку вони переводяться до категорії дебіторської заборгованості за операціями викупу. Відповідні зобов'язання показано в складі заборгованості перед іншими контрагентами.

Цінні папери, придбані відповідно до угод про подальший продаж («зворотне репо»), які фактично забезпечують товариству доходність кредитора, показано в залежності від конкретного випадку у складі заборгованості інших банків або кредиторської заборгованості. Різниця між цінами продажу та подальшого викупу відображається як процентні доходи і нараховується протягом строку дії угоди «репо» із застосуванням методу ефективної процентної ставки.

Дебіторська заборгованість, яка пов'язана з договорами купівлі-продажу цінних паперів.

Дебіторська заборгованість відображається у періоді коли такі платежі належать до сплати. Вони включають в себе суми, належні від інших торговців та власників договорів та належні до сплати таким контрагентам.

Якщо існують об'єктивні докази того, що дебіторська заборгованість за торговою діяльністю є знеціненою, товариство зменшує балансову вартість такої заборгованості, і відповідно визнає збиток від знецінення у звіті про прибутки і збитки. Товариство збирає об'єктивні докази того, що дебіторська заборгованість є знеціненою, використовуючи той же процес, прийнятий для кредитів та дебіторської заборгованості. Збиток від знецінення розраховується за тим же способом, що використовуються для цих фінансових активів.

Амортизація. Амортизація об'єктів приміщень, вдосконалень орендованого майна та обладнання розраховується лінійним методом з метою рівномірного зменшення первісної вартості до ліквідаційної вартості протягом строку їх експлуатації за наступними нормами:

	Строки експлуатації (у роках)
Приміщення	50
Меблі та офісне обладнання	5-12
Комп'ютери та обладнання	3-5
Поліпшення орендованих приміщень	протягом строку оренди

Ліквідаційна вартість активу – це оціночна сума, яку товариство отримало би у теперішній момент від продажу цього активу, за мінусом оціночних витрат на продаж, якби стан та строк експлуатації даного активу відповідав строку експлуатації та стану, які цей актив матиме наприкінці строку корисного використання. Ліквідаційна вартість активів та строк їх корисного використання переглядаються та, за необхідності, коригуються на кожен звітну дату.

Нематеріальні активи. Нематеріальні активи товариства, які мають, так і не мають кінцевий термін використання та включають переважно капіталізоване програмне забезпечення та ліцензії на основну діяльність.

Придбані ліцензії на комп'ютерне програмне забезпечення капіталізуються на основі витрат, понесених на придбання та введення в експлуатацію програмного забезпечення.

Податки на прибуток. У цій фінансовій звітності оподаткування показано відповідно до вимог законодавства України із використанням податкових ставок та законодавчих норм, які діяли або фактично були введені в дію станом на звітну дату. Витрати з податку на прибуток включають поточні податки та відстрочене оподаткування та відображаються у прибутку чи збитку за рік, якщо тільки вони не мають бути відображені у складі іншого сукупного доходу або безпосередньо у складі капіталу у зв'язку з тим, що вони стосуються операцій, які також відображені у цьому самому або іншому періоді у складі іншого сукупного доходу або безпосередньо у складі капіталу.

Поточний податок – це сума, що, як очікується, має бути сплачена податковим органам або ними відшкодована стосовно оподатковуваного прибутку чи збитків за поточний та попередні періоди. Оподатковуваний прибуток або збиток базується на оціночних показниках, якщо фінансова звітність ухвалюється до моменту подання відповідних податкових декларацій. Інші податки, за винятком податку на прибуток, обліковуються у складі адміністративних та інших операційних витрат.

Відстрочений податок на прибуток розраховується за методом балансових зобов'язань відносно перенесених податкових збитків та тимчасових різниць, що виникають між податковою базою активів та зобов'язань та їхньою балансовою вартістю для цілей фінансової звітності. Відповідно до виключення при початковому визнанні, відстрочений податок не визнається для тимчасових різниць, що виникають при початковому визнанні активу або зобов'язання у результаті операції, яка не є об'єднанням компаній і яка не впливає на фінансовий результат або оподатковуваний прибуток. Активи та зобов'язання з відстроченого оподаткування визначаються із використанням ставок оподаткування, які введені в дію або практично були введені в дію станом на звітну дату і які, як очікується, застосовуватимуться у періоді, коли будуть сторновані тимчасові різниці або зараховані перенесені податкові збитки. Відстрочені податкові активи по тимчасових різницях, що зменшують оподатковувану базу, та перенесені податкові збитки відображаються лише тією мірою, в якій існує імовірність отримання оподатковуваного прибутку, відносно якого можна буде реалізувати тимчасові різниці.

Невизначені податкові позиції. Керівництво переоцінює невизначені податкові позиції товариства на кожен звітну дату. Зобов'язання, що відображаються щодо податку на прибуток, визначаються керівництвом як позиції із невисокою імовірністю того, що їх вдасться відстояти у випадку виникнення претензій з боку податкових органів. Така оцінка виконується виходячи з тлумачення компанією податкового законодавства, яке є чинним або фактично набуло чинності на звітну дату, та будь-якого відомого рішення судових або інших органів з подібних питань. Зобов'язання зі штрафів, процентів та податків, крім тих, що пов'язані з оподаткуванням прибутку, визнаються на підставі розрахованих керівництвом витрат, необхідних для врегулювання зобов'язання на звітну дату.

Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість. Кредиторська заборгованість за основною діяльністю визнається, якщо контрагент виконав свої зобов'язання за угодою, і обліковується за амортизованою вартістю.

Статутний капітал. Зафіксована в статутних документах загальна величина внесків засновників в майно товариства, яка необхідна для його заснування та забезпечення його функціонування.

Перерахунок іноземної валюти. Функціональною валютою компанії є валюта первинного економічного середовища, в якому працює товариство. Функціональною валютою та валютою подання товариства є національна валюта України – українська гривня.

Монетарні активи і зобов'язання перераховуються у функціональну валюту компанії за офіційним обмінним курсом НБУ на відповідну звітну дату. Доходи і збитки від курсових різниць, що виникають у результаті розрахунків по операціях і перерахунку монетарних активів і зобов'язань у функціональну валюту за офіційним обмінним курсом НБУ на кінець року, відображаються у фінансовому результаті. Перерахунок за курсами на кінець року не застосовується до немонетарних позицій, в тому числі інвестицій до капіталу. Вплив змін обмінного курсу на справедливую вартість дольових цінних паперів обліковується як частина прибутку або збитку від змін справедливої вартості.

Станом на 31 грудня відповідного року основні курси обміну, що застосовувались для перерахунку сум в іноземній валюті, були такими:

	31 грудня 2012, гривень		31 грудня 2011, гривень
1 долар (США)	7.989800	7.989800	1 євро
10.298053			10.298053
1 російський рубль	0.249530	0.249530	

Взаємозалік. Взаємозалік фінансових активів та зобов'язань з подальшим включенням до звіту про фінансовий стан лише їхньої чистої суми здійснюється лише тоді, коли існує юридично визначене право взаємозаліку визнаних сум і є намір провести розрахунок на основі чистої суми або одночасно реалізувати актив та розрахуватися за зобов'язанням

Витрати на персонал та відповідні відрахування. Витрати на заробітну плату, внески до державного пенсійного фонду України і фондів соціального страхування, оплачувані річні відпустки та лікарняні, премії, а також не грошові винагороди нараховуються у тому році, в якому відповідні послуги надавались працівниками компанії. Товариство не має юридичного чи умовного зобов'язання сплачувати пенсійні чи інші платежі, окрім платежів по державній системі соціального страхування.

3. Основні облікові оцінки та припущення

Товариство використовує оцінки та припущення, які впливають на суми активів і зобов'язань, що визнаються у фінансовій звітності протягом наступного фінансового року. Оцінки та припущення постійно переглядаються і базуються на попередньому досвіді керівництва та інших факторах, у тому числі на очікуваннях щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин.

А) Остаточні зобов'язання за вимогами, що заявлені за договорами купівлі-продажу ЦП

Оцінка остаточного зобов'язання, що випливає з вимог за договорами *купівлі-продажу ЦП*, є найбільш важливою бухгалтерською оцінкою товариства. Існує декілька причин невизначеності, які необхідно враховувати при оцінці зобов'язань, по яким компанія в кінцевому випадку буде здійснювати виплати за такими вимогами.

Товариство вважає, що зобов'язання по вимогам розраховане станом на кінець року є адекватним.

(Б) Знецінення наявних для продажу фінансових інструментів капіталу

Товариство визначає, що наявні для продажу фінансові інструменти капіталу є знеціненими, коли спостерігається значне або тривале зниження справедливої вартості нижче її вартості. Визначення того, що є значним або тривалим вимагає професійного судження. При прийнятті даного судження товариство оцінює серед інших факторів нормальну волатильність цін на акції, фінансовий стан об'єкта інвестицій, діяльність галузі або сектора, зміни в технології, потоки грошових коштів від операційної і фінансової діяльності. Знецінення може мати місце, коли є докази погіршення фінансового стану об'єкта інвестицій, діяльності галузі або сектора економіки, негативних змін в технології, потоках грошових коштів від фінансової та оперативної діяльності. Якщо зниження справедливої вартості нижче собівартості визнається істотним або тривалим, товариство буде мати додаткові втрати в фінансовій звітності за 2013 рік.

(В) Справедлива вартість фінансових інструментів

Справедлива вартість фінансових інструментів у разі якщо не існує активного ринку або якщо котирування не доступні визначається з використанням методів оцінки. У цих випадках справедлива вартість оцінюється за відкритими даними щодо аналогічних фінансових інструментів або за допомогою оцінних моделей. Якщо відкриті вхідні дані на ринку не є доступними, вони оцінюються на основі відповідних припущень. Якщо оцінні підходи (наприклад, моделі) використовуються для визначення справедливої вартості, вони перевіряються і періодично переглядаються кваліфікованим персоналом, незалежним від того персоналу, що відповідальний за вхідні дані. Всі моделі сертифіковані перед їх використанням, а також моделі відібрані для забезпечення достовірності вихідної інформації, щоб вона відображала фактичні дані та порівняльні ринкові ціни. З метою досягнення практичності, моделі використовують тільки відкриті дані, проте в таких областях, як кредитний ризик (як власний кредитний ризик і ризик контрагента), волатильність і кореляція вимагають від керівництва здійснення оцінок.

(Г) Податок на прибуток

Податком на прибуток товариства обкладається прибуток, який визначен за правилами податкового обліку згідно Законодавства України. Ставка податку на прибуток складає у 2011 році — 23%, у 2012 році — 21%.

Використання нових та переглянутих МСФЗ та Інтерпретацій Комітета з інтерпретацій МСФЗ

Нижче приведені стандарти та інтерпретації, які були видані, але ще набрали чинності станом на дату складання фінансової звітності Компанії. Компанія має намір застосовувати ці стандарти з дати набрання ними чинності.

Зміни до МСФЗ (IAS) 1 "Фінансова звітність: представлення інформації" - представлення статей іншого сукупного доходу"

Зміни до МСФЗ (IAS) 1 змінюють групування статей, що наведені в складі іншого сукупного доходу. Статті, які можуть бути перекласифіковані в склад прибутку або збитку у визначений момент в майбутньому грошових потоків та чисті витрати або доходи за фінансовими активами, що є в наявності для продажу), повинні бути представлені окремо від статей, які ніколи не будуть перекласифіковані (наприклад, актуарні доходи та витрати за планами з встановленими виплатами та переоцінка цінних паперів.

Зміни впливають виключно на представлення та не стосуються фінансового стану або фінансових результатів діяльності Компанії. Зміна набирає чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 липня 2012 року або після цієї дати, та, відповідно, буде застосована в першій фінансовій звітності Компанії, що складена після набрання нею чинності.

МСФЗ (IAS) 19 «Винагороди робітникам» (в новій редакції)

Рада по МСФЗ оприлюднила декілька змін до МСФЗ (IAS) 19. Вони відмінні від фундаментальних змін (наприклад, виключення механізму коридору та поняття очікуваної доходності активів плану) до простих роз'яснень та зміни формулювань. Компанія змінила свою облікову політику добровільно і визнає актуарні доходи і витрати у складі іншого сукупного доходу в поточному звітному періоді. Проте, нова редакція стандарту вплине на чисті витрати по винагородах, оскільки відсотковий дохід по активах плану визначатиметься з використанням тієї ж відсоткової ставки, яка застосовується з метою дисконтування зобов'язання по виплатах.

Нова редакція стандарту набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2013 р.

МСФЗ (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані компанії і спільні підприємства"(у редакції 2011 р.)

В результаті публікації МСФЗ (IFRS) 11 "Угоди про спільну діяльність" і МСФЗ (IFRS) 12 "Розкриття інформації про долі участі в інших компаніях" МСФЗ (IAS) 28 дістав нову назву МСФЗ (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані компанії і спільні підприємства" і тепер описує застосування методу пайової участі не лише відносно інвестицій в асоційовані компанії, але також відносно інвестицій в спільні підприємства. Стандарт в новій редакції набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2013 р.

Зміни до МСФЗ (IAS) 32 "Взаємозалік фінансових активів і фінансових зобов'язань"

Зміни до МСФЗ (IFRS) 1 "Позики, що надаються державою"

Згідно з цими змінами компанії, що вперше застосовують МСФЗ, повинні застосовувати вимоги МСФЗ (IAS) 20 "Облік державних субсидій і розкриття інформації про державну допомогу" перспективно відносно наявних у них на дату переходу на МСФЗ позик, наданих державою. Компанії можуть прийняти рішення про ретроспективне застосування вимог МСФЗ (IFRS) 9 (чи МСФЗ (IAS) 39, в залежності від того, який стандарт застосовується) і МСФЗ (IAS) 20 відносно позик, наданих державою, якщо на момент первинного обліку такої позики була необхідна інформація. Завдяки цьому виключенню компанії, що вперше застосовують МСФЗ, будуть звільнені від ретроспективної оцінки раніше наданих їм державою позик по ставці нижче ринкової. Зміна набуває чинності відносно річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2013 р. або після цієї дати. Поправка не вплине на фінансову звітність Компанії.

Зміни до МСФЗ (IFRS) 7 "Розкриття інформації - взаємозалік фінансових активів і фінансових зобов'язань"

Згідно з цими поправками, компанії зобов'язані розкривати інформацію про права на здійснення взаємозаліку і відповідні угоди (наприклад, угоди про надання забезпечення).

Завдяки таким вимогам, користувачі матимуть в розпорядженні інформацію, корисну для оцінки впливу угод про взаємозалік на фінансове положення компанії. Нові вимоги відносно розкриття інформації, застосовуються до усіх визнаних фінансових інструментів, які взаємозараховуються відповідно до МСФЗ(ІАС) 32 "Фінансові інструменти : представлення інформації". Вимоги відносно розкриття інформації також застосовуються до визнаних фінансових інструментів, які є предметом юридично закріпленої генеральної угоди про взаємозалік або аналогічної угоди незалежно від того, чи підлягають вони взаємозаліку згідно МСФЗ (ІАС) 32. Зміни не вплинуть на фінансове положення або результати діяльності Компанії. Зміни набувають чинності відносно річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2013 р. або після цієї дати.

МСФЗ (IFRS) 9 "Фінансові інструменти: класифікація і оцінка"

МСФЗ (IFRS) 9, випущений за результатами першого етапу проекту Радою з МСФЗ по заміні МСФЗ (ІАС) 39, застосовується відносно класифікації і оцінки фінансових активів і фінансових зобов'язань, як вони визначені в МСФЗ (ІАС) 39. Спочатку передбачалося, що стандарт набуде чинності відносно річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2013 р. або після цієї дати, але в результаті випуску Змін до МСФЗ (IFRS) 9 "Дата обов'язкового застосування МСФЗ (IFRS) 9 і перехідні вимоги до розкриття інформації", оприлюднених в грудні 2011 р., дата обов'язкового застосування була перенесена на 1 січня 2015 р. В ході подальших етапів Рада з МСФЗ розгляне облік хеджування і знецінення фінансових активів. Застосування першого етапу МСФЗ (IFRS) 9 вплине на класифікацію і оцінку фінансових активів Компанії, але не вплине на класифікацію і оцінку фінансових зобов'язань. Для представлення завершеної картини Компанія оцінить вплив цього стандарту на суми у фінансовій звітності у зв'язку з іншими етапами після їх оприлюднення.

МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність", МСФЗ (ІАС) 27 "Окрема фінансова звітність"

МСФЗ (IFRS) 10 замінює ту частину МСФЗ (ІАС) 27 "Консолідована і окрема фінансова звітність", в якій розглядався облік в консолідованій фінансовій звітності. Стандарт також порушує питання, які розглядалися в Інтерпретації ПКИ- 12 "Консолідація - компанії спеціального призначення". МСФЗ (IFRS) 10 передбачає єдину модель контролю, яка застосовується відносно усіх компаній, включаючи компанії спеціального призначення. Зміни, що вносяться стандартом МСФЗ (IFRS) 10, потребують від керівництва значно більшого об'єму суджень при визначенні того, які з компаній контролюються, і отже повинні консолідуватися материнською компанією, чим при застосуванні вимог МСФЗ (ІАС) 27. Попередній аналіз показав, що МСФЗ(IFRS) 10 не вплине на інвестиції, наявні у Компанії нині. Стандарт застосовується відносно річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2013 р. або після цієї дати.

МСФЗ (IFRS) 11 "Угоди про спільну діяльність"

МСФЗ (IFRS) 11 замінює МСФЗ (ІАС) 31 "Участь в спільній діяльності" і Інтерпретацію ПКИ- 13 "Спільно контрольовані компанії - немонетарні вклади учасників". МСФЗ (IFRS) 11 унеможливає облік спільно контрольованих компаній методом пропорційної консолідації. Замість цього спільно контрольовані компанії, що задовольняють визначенню спільних підприємств, враховуються по методу пайової участі. Застосування цього стандарту не вплине на фінансове положення Компанії. Стандарт набуває чинності відносно річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2013 р. або після цієї дати. Стандарт застосовується ретроспективно відносно угод про спільну діяльність, що мали місце на дату його першого застосування.

4. Управління фінансовими ризиками

Фінансові ризики

У процесі своєї діяльності Товариство піддається впливу різних фінансових ризиків, у тому числі впливу змін валютних курсів, ризику ліквідності, кредитному ризику, ринковому ризику та ризику процентної ставки. Загальна програма управління ризиками Товариства приділяє особливу увагу непередбачуваності фінансових ризиків і має на меті звести до мінімуму їхні негативні наслідки для результатів діяльності Товариства. Основні цілі управління фінансовими ризиками - визначити ліміти ризику й установити контроль над тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Ціль керування операційними і юридичними ризиками - забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур і політик, спрямованих на зведення цих ризиків до мінімуму.

Валютний ризик

Валютний ризик - це ризик того, що вартість фінансового інструмента буде коливатися через зміни курсів валюти, у якій ураховується даний інструмент. Більшість операцій Товариство проводить в національній валюті України. Операції в іноземній валюті є вкрай несуттєвими.

Кредитний ризик

Вплив кредитного ризику, тобто ризику невиконання контрагентами договірних зобов'язань, обмежується фінансовою дебіторською заборгованістю, фінансовими інвестиціями та залишками грошових коштів, як представлено нижче:

	31.12.2012	31.12.2011
Цінні папери, наявні для продажу	2425	5678
Дебіторська заборгованість, чиста	5176	1230
Грошові кошти та їх еквіваленти	113	893
Всього	7714	7801

Товариство здійснює постійний моніторинг невиконання зобов'язань клієнтами та іншими контрагентами, визначених на індивідуальній основі, та вводить цю інформацію в свої процедури контролю кредитного ризику.

Визначаючи суму очікуваного відшкодування дебіторської заборгованості та фінансових інвестицій, Товариство розглядає будь-яку зміну кредитної якості дебіторської заборгованості та об'єктів інвестування з моменту первинного її виникнення до звітної дати.

Основну дебіторську заборгованість погашено в першому та другому кварталі 2013 року.

Кредитний ризик для грошових коштів та депозитів, що розміщені на рахунках банків, є незначним, оскільки Товариство має справу з банками з високою репутацією та зовнішніми кредитними рейтингами, що підтверджують їх високу якість.

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності визначається як ризик, що виникає тоді, коли строки погашення активів і зобов'язань не збігаються.

Обачність при керуванні ризиком ліквідності передбачає наявність достатньої суми коштів і ринкових цінних паперів, фінансування через достатній обсяг виділених кредитних ресурсів і можливість закриття ринкові позиції.

Керівництво щомісяця розглядає прогнози грошових потоків Товариства. Управління потребами ліквідності Компанії здійснюється за допомогою як короткострокових, так і довгострокових прогнозів.

Станом на 31 грудня 2012 контрактні строки погашення зобов'язань Товариства такі, як узагальнено нижче:

	Протягом року	Більше року	Через роки	Після 5 років
Кредиторська заборгованість за цінні папери	2603			
Заборгованість за товари (роботи, послуги)	5			
Всього	2608	0	0	0

Управлінський персонал вважає, що доступні очікувані операційні грошові потоки достатні для фінансування поточних операцій Компанії.

Узагальнення фінансових активів та зобов'язань за категоріями

Балансову вартість фінансових активів і зобов'язань Товариства, визнаних на дату звітності звітних періодів, можна розподілити за категоріями таким чином:

	31.12.2012	31.12.2011
Грошові кошти та їх еквіваленти	113	893
Торгові цінні папери	1669	2466
Цінні папери, наявні для продажу	2425	5678
Дебіторська заборгованість (чиста)	5176	1230
Основні засоби	10	13
Нематеріальні активи		
Інші фінансові активи		
Всього	9393	10280
Зобов'язання		
Кредиторська заборгованість за операціями з цінними паперами	2603	490
Інша кредиторська заборгованість	5	7
Всього	2608	497

Справедлива вартість фінансових інструментів

Очікувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і підходящих методів оцінки. Однак, для інтерпретації маркетингових даних з метою оцінки справедливої вартості необхідно кваліфікований висновок. Відповідно, при оцінці не обов'язково вказувати суму, яку можна реалізувати на існуючому ринку. Використання різних

маркетингових допущень і методів оцінки може вплинути на очікувану справедливу вартість.

Очікувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням дисконтованих грошових потоків і інших підходящих методів оцінки на кінець року; вона не вказує на справедливу вартість цих інструментів на дату підготовки даної консолідованої фінансової звітності. Ці оцінки не відображають ніяких премій або знижок, які могли б впливати із пропозиції одночасного продажу повного пакета певного фінансового інструмента Товариства. Оцінка справедливої вартості заснована на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків в існуючій економічній ситуації, ризиків, властивим різним фінансовим інструментам і іншим факторам.

Припускається, що справедлива вартість усіх фінансових активів і зобов'язань приблизно дорівнює їх балансовій вартості або у зв'язку з їх короткостроковим характером, або/та у зв'язку з тим, що ефективні процентні ставки приблизно дорівнюють ринковим ставкам на кінець періоду. Справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, що оцінюються за амортизованою собівартістю наведена у таблиці:

	31.12.2012		31.12.2011	
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Балансова вартість	Справедлива вартість
Оборотні активи				
Поточна дебіторська заборгованість, чиста	5176	5176	1230	1230
Грошові кошти та їх еквіваленти	113	113	893	893
Всього	5289	5289	2123	2123

Короткострокові зобов'язання:

Кредиторська заборгованість за діяльністю:	2603	2603	490	490
Поточна кредиторська заборгованість:	5	5	7	7
Всього	2608	2608	497	497

5. Перше застосування МСФЗ

Дана фінансова звітність за рік, що завершився 31 грудня 2012р., є першою фінансовою звітністю товариства, що підготовлена згідно МСФЗ. За попередні звітні періоди Компанія не готувала фінансову звітність за МСФЗ

Товариство приймає МСФЗ як основу для підготовки фінансової звітності. Компанія підготувала фінансову звітність, що відповідає МСФЗ, які застосовуються по відношенню до звітних періодів, що закінчуються 31 грудня 2012р., та за рік, що завершився на зазначену дату, як описано в обліковій політиці. Дана фінансова звітність підготовлена в рамках переходу компанії на МСФЗ та є попередньою фінансовою звітністю за МСФЗ. При підготовці даної фінансової звітності відповідний до МСФЗ вступний звіт про фінансовий стан товариства був підготовлений на 01 січня 2012 р., дату переходу Компанії на МСФЗ. В даній примітці пояснюються основні коригування, що виконані товариством при перерахунку звіту про фінансовий стан, що складений 1 січня 2012р. згідно національних ПСБО, та за рік, що завершився на зазначену дату.

Звірка капіталу товариства на 31.12.2011 (дату переходу на МСФЗ) та на 31.12.2012:

	примітка	31.12.2011	31.12.2012
Всього власний капітал ПСБО		7363	7388
Різниці в оцінці та визнанні			
Нематеріальні активи			
Всього коригування			
Всього капітал МСФЗ		7363	7388

Звірка сукупного доходу товариства за рік, що завершився 31.12.2012

	примітка		31.12.2012
Прибуток від звичайної діяльності після оподаткування (ПСБО)		317	25
Різниці в оцінці та визнанні			
Нематеріальні активи			
Всього коригування			

6. Основні засоби

Показники	Група основних засобів		Всього
	засоби	Офісне обладнання, меблі та пристрої, оргтехніка	
На 31.12.2011:			
первісна вартість		14	14
накопичена амортизація і знецінення		(1)	(1)
балансова вартість		13	13
зміни балансової вартості за Рік, що закінчився 31 грудня 2012 г.			
надходження		2	2
вибуття			-
амортизація		(6)	(6)
інші зміни		-	0
На 31.12.2012:			
первісна вартість		16	16
накопичена амортизація і знецінення		(6)	(6)
балансова вартість		10	10

7. Нематеріальні активи

Показатели	Група нематеріальних активів		Всього
	Ліцензії	Програмне забезпечення	
На 31.12.2011:			
первісна вартість		1	1
накопичена амортизація і знецінення		(1)	(1)
балансова вартість		0	0
зміни балансової вартості за Рік, що закінчився 31 грудня 2012 г.			
надходження		0	0
амортизація		0	0
На 31.12.2012:			
первісна вартість		0	0
накопичена амортизація і знецінення		0	0
балансова вартість		0	0

8. Грошові кошти та їх еквіваленти

Статті	2012	2011
Поточні рахунки у банках	15	12
Короткострокові депозити	98	881
Всього	113	893

8.1 Депозитна якість вкладів

Банк	Рейтинг банку	2012	2011
АБ "Південний"	4+(стабільний)	98	881

9. Торгові цінні папери

Статті	2012	2011
Боргові цінні папери		
Державні облігації		
Облігації місцевих позик		
Облігації підприємств		2894
Векселя	50	50
Сертифікати		
Акції українських підприємств	1236	842

Інвестиційні сертифікати		
Усього торгових цінних паперів	1286	3786

10. Цінні папери, наявні для продажу

Статті	2012	2011
Акції українських емітентів	378	1569
Корпоративні права	827	368
Інвестиційні сертифікати	5	5
Усього	1210	1942

11. Інші фінансові активи

Статті	2012	2011
Дебіторська заборгованість за операціями з цінними паперами	6114	1130
Інші фінансові активи	2	6
Усього	6116	1136

12. Інші активи

Статті	2012	2011
Дебіторська заборгованість за професійною діяльністю Товариства	104	82
Дебіторська заборгованість за товари (роботи, послуги)	54	8
Усього	158	90

13. Статутний капітал

стаття	2012	2011
Сформований Статутний капітал	7000	7000

Структура статутного капіталу надана нижче:

Учасники Товариства	Внесок в статутний капітал станом на 01.01.2012	Внесок в статутний капітал станом на 01.01.2013
Родін Юрій Олександрович	699,30	699,30
Беккер Марк Ісаакович	551,32	551,32
Беккер Любов Самуїлівна	699,30	699,30
Кугай Лариса Михайлівна	1 202,88	1 202,88
Підприємство «Теком» у вигляді ТОВ	699,30	699,30
ТОВ «Продбуд»	699,30	699,30
ТОВ «Капітал»	699,30	699,30
Підприємство «Техно-інформ» у вигляді ТОВ	1 749,30	1749,30
Разом	7000	7000

14. Інші резерви

Найменування статті	2012	2011
Резерв переоцінки фінансових інструментів, доступних для продажу	0	0
Інші фонди	18	0
Всього інші резерви	18	0

Інші фонди являють собою резервний фонд, що формується з прибутку у відповідності до Закону України "Про господарські товариства"

15. Фінансові зобов'язання

Найменування статті	2012	2011
Кредиторська заборгованість за операціями з цінними паперами	1411	490
Усього	1411	490

16. Інші зобов'язання

Найменування статті	2012	2011
Кредиторська заборгованість за податками та зборами, крім податку на прибуток		
Кредиторська заборгованість за розрахунками з працівниками	2	6
Кредиторська заборгованість з придбання активів		
Кредиторська заборгованість за товари (роботи, послуги)	3	1
Усього	5	7

17. Забезпечення

Найменування статті	2012	2011
Резерв невикланих відпусток	89	0
Усього	89	0

17. Прибуток операцій з купівлі — продажу цінних паперів

Найменування статті	Рік, що закінчився 31 грудня	
	2012	2011
- результат від операцій з цінними паперами в торговому портфелі Товариства	-404	-237
- результат від продажу інших паперів у портфелі Товариства на продаж	866	710
Всього виручка	462	482

18. Інші операційні доходи

Найменування статті	Рік, що закінчився 31 грудня	
	2012	2011
Дохід за депозитарною діяльністю	462	427
Дохід за брокерською діяльністю	87	291
Інші доходи		9
Усього	549	727

19. Фінансові доходи

Найменування статті	Рік, що закінчився 31 грудня	
	2012	2011
Дивіденди	29	1
Інші доходи (відсотки за депозитами)	99	22
Усього	128	23

20. Витрати

Найменування статті	Рік, що закінчився 31 грудня	
	2012	2011
Адміністративні витрати	689	635
Інші професійні послуги	344	264
Усього	1033	899

21. Витрати по елементам

Операційні витрати за елементами	Рік, що закінчився 31 грудня	
	2012	2011
Відчислення на соціальні заходи	145	141
Резерв на оплату відпустки	89	
Амортизація основних засобів та нематеріальних активів	5	6
Витрати на операційну оренду	79	62
Витрати на виплати працівникам	371	426
Інші витрати	344	264
Всього витрат	1033	899

22. Витрати на оплату праці

Найменування статті	Рік, що закінчився 31 грудня	
	2012	2011
Заробітна плата	371	426
Витрати на соціальне страхування	145	141
Всього	516	567

кількість працівників

9

23 Операції з пов'язаними особами

23.1 Операції з пов'язаними сторонами - залишки станом на 31.12.2012

Найменування статті	Материнська компанія	Найбільші учасники (акціонери)	Інші пов'язані сторони	Дочірні компанії	Провідний управлінський персонал	Асоційовані компанії	
Грошові кошти та їх еквіваленти		0					
Кредити клієнтам							
Цінні папери наявні для продажу							
Інші активи							
Інші фінансові активи (Ст. капітал)							
Фінансові зобов'язання							
Заборогованість з управління фондом							
Інші зобов'язання							
Итог	0	0	0	0	0	0	

23.2 Доходи та витрати за операціями з пов'язаними сторонами за 2012

Найменування статті	Материнська компанія	Найбільші учасники (акціонери)	Компанії під спільним контролем	Дочірні компанії	Провідний управлінський персонал	Асоційовані компанії	Інші пов'язані сторони
Процентні доходи							
Результат від операцій з цінними паперами в торговому портфелі банку						5	
Результат від продажу цінних паперів у портфелі банку на продаж							
Відрахування до резерву під знецінення кредитів та коштів в інших банках							
Інші операційні доходи			12				
Винагорода за управління активами							
Інші професійні послуги							
Інші адміністративні витрати							
Переоцінка цінних паперів у портфелі банку на продаж							
Итог			12			5	0

23.3. Інші права та зобов'язання за операціями з пов'язаними сторонами 2012

Найменування статті	Материнська компанія	Найбільші учасники (акціонери)	Компанії під спільним контролем	Дочірні компанії	Провідний управлінський персонал	Асоційовані компанії	Інші пов'язані сторони
Суми отримані від пов'язаних осіб							
Суми надані пов'язаним особам							
Итог	0	0	0	0	0	0	0

Операції з пов'язаними особами проводились на ринкових умовах.

24. Умовні активи та зобов'язання

На дату складання та затвердження звітності не було помічено жодного непередбачуваного зобов'язання або зобов'язання до виконання, інформацію про що необхідно розкрити або скоригувати у фінансових звітах.

25. Події після дати балансу

Після дати балансу жодних значних подій, які могли б вплинути на здатність товариства продовжувати свою безперервну діяльність, або таких, що вимагали б коригування оцінки балансової вартості показників звітності, не сталося

Директор ТОВ «Портфельний інвестор»

А.О. Кабанов