

Товариство з обмеженою відповідальністю
Компанія з управління активами
«Український капітал»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року

(Примітки є невід'ємною частиною фінансової звітності)

1. Інформація про компанію з управління активами

Повна назва: Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами «Український капітал»

Скорочена назва: ТОВ КУА «Український капітал»

Код ЄДРПОУ: 33134452

Дата та номер державної реєстрації: 17.08.2004 р., 1 103 102 0000 000178.

Ліцензійні види діяльності, номер, дата видачі та строк дії ліцензії: Професійна діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами). Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на провадження професійної діяльності на фондовому ринку: - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), що видана на підставі Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 785 від 09.06.2015 р., строк дії ліцензії з 20.07.2015р. необмежений.

Юридична адреса: 69035, м. Запоріжжя, вул. 40-Років Радянської України, буд. 62, кв. 46

ІСІ, активи яких перебувають в управлінні ТОВ КУА «Український капітал»:

- ПЗВНІФ «Прем'єр капітал» - код ЄДРПОУ 33134452
- ПЗВНІФ «Форт капітал» - код ЄДРПОУ 33134452
- ПЗВНІФ «Укрінвесткапітал» - код ЄДРПОУ 33134452
- ПЗВНІФ «Інтеркепітл» - код ЄДРПОУ 33134452
- ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» - код ЄДРПОУ 38129049
- ПАТ «ЗНВКІФ «Успіх» - код ЄДРПОУ 35043692
- ПАТ «ЗНВКІФ «Машбудінвест» - код ЄДРПОУ 36641770

Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами «Український капітал» (надалі – Товариство) зареєстроване в Україні та є резидентом України.

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про Товариство: <http://ukrkapital.uaфин.net>

Характеристика основних напрямків діяльності Товариства:

Товариство є фінансовою установою, яке надає фінансові послуги на фондовому ринку (ринку цінних паперів) та є членом Української асоціації інвестиційного бізнесу, здійснює професійну діяльність з управління активами інститутів спільного інвестування (ІСІ) на підставі ліцензії, яку видає Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку. Товариство може одночасно здійснювати управління активами кількох ІСІ. Основні функції компанії з управління активами: створення пайових інвестиційних фондів; управління активами ІСІ та забезпечення поточної діяльності ІСІ; аналіз ринку цінних паперів, нерухомості та інших ринків, інструменти яких перебувають у складі активів ІСІ, пошук нових об'єктів для інвестицій; регулярна переоцінка активів, оформлення договорів придбання і продажу активів, підготовка звітності до державних контролюючих органів.

Компанія з управління активами складає окрему фінансову звітність за результатами власної діяльності та діяльності зі спільного інвестування кожного із створених нею пайових інвестиційних фондів.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2015 р. складала три особи, з них три сертифіковані фахівці.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2016 р. складала три особи, з них три сертифіковані фахівці.

Станом на 31 грудня 2016 р. та 31 грудня 2015 р. Товариство має наступну структуру власності:

Учасники товариства:	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
ТОВ «Прем'єр фінанс» (код ЄДРПОУ 33431614)	100,00	100,00

Кінцевий бенефіціарний власник (контролер) товариства:	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
Лапа Максим Михайлович, ПІН 2779801810, відсоток володіння в ТОВ "ПРЕМ'ЄР ФІНАНС"	96,00	96,00

Опис економічного середовища, в якому функціонує Товариство:

Підвищення ефективності інвестиційної діяльності насамперед залежить від сприятливого інвестиційного клімату, інвестиційної політики держави та активного використання фінансових інструментів фондового ринку.

Стабільність економіки України в значній мірі залежатиме від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної й правової систем, а також економіки в цілому.

Керівництво вважає, що воно вживає та буде вживати усіх необхідних заходів для розвитку Товариства та отримання доходів в умовах, що склалися.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2016 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

При формуванні фінансової звітності за попередній звітний період, що закінчився 31 грудня 2015 року Товариство також застосовувало МСФЗ.

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2016 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

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

Назва	Статус	Дата випуску першої редакції стандарту	Набирають чинності для річних (і відповідних проміжних) періодів, що починаються на вказану дату або після неї
Поправки до МСФЗ (IFRS) 7 і МСФЗ (IFRS) 9 - "Дата обов'язкового набрання чинності МСФЗ (IFRS) 9 і розкриття інформації при переході до нового порядку обліку"	Допускається дострокове застосування	Жовтень 2010р.	
"Облік хеджування і поправки до МСФЗ (IFRS)	Допускається	Листопад 2013р.	

Назва	Статус	Дата випуску першої редакції стандарту	Набирають чинності для річних (і відповідних проміжних) періодів, що починаються на вказану дату або після неї)
9, МСФЗ (IFRS) 7 та МСФЗ (IFRS) 39”	дострокове застосування		
МСФЗ (IFRS) 14 “Відстрочені рахунки тарифного регулювання”	Допускається дострокове застосування	Січень 2014р.	1 січня 2016р.
Поправки до МСФЗ (IAS) 16 і МСФЗ (IAS) 38 - “Роз’яснення допустимих методів амортизації”	Допускається дострокове застосування	Травень 2014р.	1 січня 2016р.
Поправки до МСФЗ (IFRS) 11 - “Облік придбання долей участі в спільних операціях»	Допускається дострокове застосування	Травень 2014р.	1 січня 2016р.
Поправки до МСФЗ (IAS) 16 і МСФЗ (IAS) 41 - “Сільське господарство: плодові культури”	Допускається дострокове застосування	Червень 2014р.	1 січня 2016р.
Поправки до МСФЗ (IAS) 27 - “Метод дольової участі в окремій фінансовій звітності”	Допускається дострокове застосування	Серпень 2014р.	1 січня 2016р.
Поправки до МСФЗ (IAS) 1 - “Ініціатива у сфері розкриття інформації”	Допускається дострокове застосування	Грудень 2014р.	1 січня 2016р.
Поправки до МСФЗ (IFRS) 10, МСФЗ (IFRS) 12 та МСФЗ (IAS) 28 - “Інвестиційні організації: застосування винятків щодо консолідації”	Допускається дострокове застосування	Грудень 2014р.	1 січня 2016р.
Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 і МСФЗ (IAS) 28 - “Продаж або внесок активів в угодах між інвесторами і його залежною організацією або спільним підприємством”	Допускається дострокове застосування	Вересень 2014р.	1 січня 2016р.
“Щорічні удосконалення МСФЗ, період 2012-2014рр.”	Допускається дострокове застосування	Вересень 2014р.	1 січня 2016р.
Поправки до МСФЗ (IAS) 7 - “Ініціатива у сфері розкриття інформації”	Допускається дострокове застосування	Грудень 2014р.	1 січня 2017р.
Поправки до МСФЗ (IAS) 12 «Визнання відстрочених податкових активів щодо нереалізованих збитків»	Допускається дострокове застосування		1 січня 2017р.
МСФЗ (IFRS) 15 “Виручка за договорами з покупцями”	Допускається дострокове застосування	Травень 2014р.	1 січня 2018р.
МСФЗ (IFRS) 9 “Фінансові інструменти” (випущений у 2014р.)	Допускається дострокове застосування	Липень 2014р.	1 січня 2018р.
Поправки до МСФЗ (IFRS) 2 «Класифікація й оцінка операцій з виплат на основі акцій»	Допускається дострокове застосування		1 січня 2018р.
МСФЗ (IFRS) 16 “Оренда”	Допускається дострокове застосування	Січень 2016	1 січня 2019р.
Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 і МСФЗ (IAS) 28 - “Продаж або внесок активів в угодах між інвесторами і його залежною організацією або спільним підприємством”	Допускається дострокове застосування	Вересень 2014р.	Не відома

Перелічені вище стандарти та поправки, які набирають чинності для річних (і відповідних проміжних) періодів, що закінчуються 31 грудня 2016р. або після цієї дати не мають суттєвого впливу на фінансове положення та фінансовий результат Товариства.

Оскільки застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється, то керівництвом Товариства прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» до фінансових звітів Товариства за період, що закінчується 31 грудня 2016 року. МСФЗ 9 впроваджує нові вимоги до класифікації та оцінки фінансових активів і зобов'язань. Тому положення цього стандарту суттєво впливає на фінансову звітність Товариства.

Що стосується застосування інших стандартів та інтерпретацій, що були опубліковані, але не набрали чинності, вони не впливають на звітність 2016 року, оскільки не будуть застосовуватись Товариством раніше їх вступу в чинність. Керівництво Товариства розглядає застосування таких стандартів у фінансовій звітності за відповідні майбутні періоди. Вплив застосування даних стандартів на фінансову звітність за майбутні періоди в даний час оцінюються керівництвом.

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

2.4. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

2.5. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2016 року.

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», який застосовується Товариством раніше дати набуття чинності.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

У фінансовій звітності за звітний період, що закінчився 31 грудня 2016 року Товариство дотримувалося тих самих облікових політик і методів обчислення, як і в останній річній фінансовій звітності за період, що закінчився 31 грудня 2015 року.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фінансовий інструмент - це будь-який контракт, який приводить до фінансового активу в одного підприємства і фінансового зобов'язання або інструмента капіталу іншого підприємства.

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

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;

фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;

фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Згідно МСБО 32 Справедлива вартість – це сума, за якою можна обміняти актив або погасити зобов'язання в операції між обізнаними, зацікавленими сторонами на звичайних умовах.

Справедлива вартість фінансового інструменту може бути достовірно визначена, коли:

опублікована ціна на відкритому ринку;

борговий інструмент має рейтинг, присвоєний незалежним рейтинговим агентством;

існує прийнята модель оцінки, причому вихідні дані цієї моделі надходять з активних ринків;

існує загальноприйнята методика (наприклад, співвідношення ціни та прибутку або дисконтовані грошові потоки).

Найкращий доказ справедливої вартості фінансового інструмента при первісному визнанні - це ціна операції (тобто справедлива вартість наданої чи отриманої компенсації).

Якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, визначати ту вартість, яка буде найбільш достовірною для конкретного фінансового інструмента на підставі обґрунтованих припущень підприємства.

За обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою ціною справедливої вартості у цьому діапазоні.

Відповідно до МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» п. 29 Розкриття справедливої вартості не вимагається:

а) коли балансова вартість є обґрунтованим приблизним значенням справедливої вартості, наприклад, для фінансових інструментів, таких як короткострокова торговельна дебіторська та кредиторська заборгованість;

в) для контракту, що містить умову дискреційної участі (як описано в МСФЗ 4), якщо справедлива вартість такої умови не можна оцінити достовірно.

Згідно МСБО 39 Амортизована собівартість фінансового активу або фінансового зобов'язання – це сума, за якою фінансовий актив чи зобов'язання оцінюється при первісному визнанні, мінус виплати основної суми, плюс (або мінус) накопичена амортизація будь-якої різниці між цією первісною сумою та сумою погашення із застосуванням методу ефективного відсотка та мінус будь-яке змен-

шення (прямо чи через застосування рахунку резервів) унаслідок зменшення корисності або неможливості отримання.

Метод ефективного відсотка – це метод обчислення амортизованої собівартості фінансового активу або фінансового зобов'язання (або групи фінансових активів чи фінансових зобов'язань) та розподілу доходу чи витрат від відсотків на відповідний період. Ефективна ставка відсотка – це ставка, яка точно дисконтує попередньо оцінені майбутні платежі або надходження грошових коштів протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента та, якщо доцільно, протягом коротшого періоду до чистої балансової вартості фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансового активу, не включаються до їх вартості при первісній оцінці для фінансових активів, які класифікуються як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, а визнаються у складі прибутку або збитку.

Визначаючи, чи дорівнює справедлива вартість при первісному визнанні ціні операції, потрібно брати до уваги чинники, характерні для цієї операції та для активу (параграф Б 4 МСФЗ 13). Наприклад, ціна операції може не представляти справедливую вартість активу чи зобов'язання при первісному визнанні, якщо є будь-яка з таких умов (за наявності):

а) це операція між зв'язаними сторонами, хоча ціна в операції зі зв'язаною стороною може бути використана як вхідне дане для оцінки справедливої вартості, якщо є свідчення того, що операція була здійснена на ринкових умовах;

б) операція відбувається під тиском, або продавець вимушений прийняти ціну в операції. Наприклад, це може бути у випадку, коли продавець зазнає фінансових труднощів;

в) одиниця обліку, представлена ціною операції, відрізняється від одиниці обліку для активу або зобов'язання, оціненого за справедливою вартістю. Наприклад, це може бути у випадку, якщо ціна операції включає витрати на операцію;

г) ринок, на якому відбувається операція, відрізняється від основного ринку (чи найсприятливішого ринку).

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції, паї (частки) господарських товариств та інші цінні папери, які утримуються на підприємстві для продажу.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Оцінка акцій, що входять до складу активів Товариства та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю.

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

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Товариство визначає справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності стро-

ків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

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

3.3.4. Зобов'язання

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

Товариство сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

Товариство не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

3.3.5. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.3.6. Грошові кошти і їх еквіваленти

Грошові кошти включають грошові кошти на поточних рахунках та короткострокові депозити.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається, як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше трьох місяців з дати придбання (наприклад, депозити зі строком розміщення до трьох місяців).

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

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

Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній (національній) валюті за офіційними курсами Національного банку України (далі – НБУ).

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом НБУ на дату оцінки.

Операцію в іноземній валюті слід відображати після первісного визнання у функціональній валюті, застосовуючи до суми в іноземній валюті курс «спот» між функціональною валютою та іноземною валютою на дату операції (параграфу 21 МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» (далі – МСБО 21)). Курс «спот» – це валютний курс у разі негайної купівлі-продажу валюти.

Відповідно до Положення про встановлення офіційного курсу гривні до іноземних валют та курсу банківських металів, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 12 листопада 2003 р. № 496 в редакції від 31.03.2014 р., передбачено, що офіційний курс гривні установлюється щоденно:

– до долара США – як середньозважений курс продавців і покупців, що склався поточного робочого дня (в день установлення офіційного курсу) за даними Системи підтвердження угод на міжбанківському валютному ринку України Національного банку України;

– до інших вільно конвертованих валют – на підставі інформації про курс гривні до долара США та про щоденний фіксинг курсів валют до євро Європейського центрального банку;

– до банківських металів – на підставі інформації про ціни на дорогоцінні метали, визначені (зафіксовані) учасниками Лондонської асоціації ринку дорогоцінних металів і учасниками Лондонського ринку платини та паладію та офіційного курсу гривні до долара США.

Зазначений порядок визначення офіційного курсу гривні до іноземних валют може бути використаний для цілей відображення операцій в іноземній валюті при застосуванні МСФЗ.

Подальша оцінка грошових коштів у разі призначення Фондом гарантування вкладів фізичних осіб в банківській установі тимчасової адміністрації або прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи здійснюється в сумі очікуваних надходжень грошових коштів з урахуванням ймовірності та строку їх повернення. У разі відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

3.3.7. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість складається із позик, торгової та іншої дебіторської заборгованості.

Дебіторська заборгованість поділяється на поточну (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Справедливою вартістю фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції.

Справедливу вартість довгострокової позики або дебіторської заборгованості, за якими не нараховуються відсотки, можна оцінити як теперішню вартість усіх майбутніх надходжень грошових коштів, дисконтованих із застосуванням переважної ринкової ставки (переважних ринкових ставок) відсотка на подібний інструмент (параграф Б 5.1.1 МСФЗ 9).

При визначенні вартості позики потрібно враховувати можливу наявність суттєвої відмінності процентної ставки, передбаченої договором позики, від поточних ринкових ставок (дисконтовані грошові потоки за різними ставками можуть суттєво відрізнятись).

Позики відображаються в обліку, починаючи з дати видачі коштів позичальникам.

Після первісного визнання дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю із урахуванням вимог до зменшення корисності. Різниця між первісною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю в дату виникнення заборгованості списується на збиток від первісного визнання активу, з подальшою амортизацією цієї різниці протягом періоду погашення. Якщо дебіторська заборгованість погашається достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

Подальша оцінка дебіторської заборгованості, на яку нараховуються відсотки за ставкою, що дорівнює або перевищує ринкову, і контракт передбачає щомісячне погашення нарахованих відсотків, здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює її номінальній вартості.

Короткострокова дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка може оцінюватися за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим (параграф К384 МСБО 39).

Поточна торгова дебіторська заборгованість відображається за справедливою вартістю, яка дорівнює її вартості погашення.

Установити строк позовної давності для безнадійної дебіторської заборгованості після закінчення 3 років. У разі наявності безнадійної дебіторської заборгованості проводити списання суми безнадійної заборгованості на витрати.

За наявності сумнівної дебіторської заборгованості сформувати резерв сумнівних боргів. Створювати резерв сумнівних боргів виходячи з платоспроможності окремих дебіторів відносно загального розміру дебіторської заборгованості.

3.4. Облікові політики щодо основних засобів

3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

Визнання, оцінку і облік основних засобів здійснювати відповідно до МСБО16 "Основні засоби". Одиницею обліку визначити окремий об'єкт основних засобів. Термін корисного використання об'єкту основних засобів, не може бути менше мінімально допустимого терміну, встановленого ПКУ для цілей податкового обліку.

Для цілей податкового і бухгалтерського обліку основні засоби класифікувати по групах згідно з вимогами ПКУ.

Об'єкти основних засобів відображаються у фінансовій звітності за фактичними витратами за вирахуванням накопиченої амортизації та збитків від знецінення.

У разі якщо об'єкт основних засобів складається з декількох компонентів, що мають різний строк корисного використання, такі компоненти відображаються як окремі об'єкти основних засобів.

Об'єкт основних засобів, який відповідає критеріям визнання активу, необхідно оцінювати за його собівартістю, яка складається з:

- ціни його придбання, включаючи імпортні мита і податки які не відшкодовані після виключення торговельних знижок;
- будь-які витрати, які безпосередньо пов'язані з доставкою активу до місця розташування і приведення його в стан, необхідний для експлуатації в спосіб, визначений управлінським персоналом;
- первинної попередньої оцінки витрат на демонтаж, переміщення об'єкту і відновлення території, на якій він розміщений.

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 6 000,00 грн.

Відносити до малоцінних необоротних матеріальних активів предмети з терміном їх корисного використання більш одного року і вартістю до 6 000,00 грн.

Амортизацію по таких активах нараховувати у розмірі 100% їх вартості при введенні в експлуатацію і враховувати на рахунок «Інші необоротні матеріальні активи».

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

3.5. Облікові політики щодо податку на прибуток

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

3.6. Облікові політики щодо доходів та витрат

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

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

Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;

за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;

суму доходу можна достовірно оцінити;

ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

та

г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Области, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

4.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Операції, що не регламентовані МСФЗ відсутні.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

4.3. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах.

4.4. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

4.5. Судження щодо перерахунку фінансової звітності в умовах гіперінфляції

Економічне середовище в країні за останні три роки дійшло таких показників, які спричинили усі передумови для необхідності проведення перерахунку фінансової звітності згідно з МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» за 2016 р. Товариство проаналізувало також інші критерії та динаміку додаткових показників економічного стану в країні та дійшло висновку, що в 2016 році економіка України почала виходити із стану глибоких інфляційних процесів, та відповідно МСБО 29 економічний стан в країні не відповідає ситуації, що характеризується гіперінфляцією. Враховуючи це, управлінським персоналом Товариства прийнято рішення не проводити перерахунок фінансової звітності за 2016 р.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Боргові цінні папери (придбані та утримувані для продажу або з метою дострокового пред'явлення)	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий	Товариство має намір протягом 12 місяці достроково пред'явити векселодавцю векселі до сплати, тому вони обліковуються у складі поточних фінансових інвестицій за їх номінальною вартістю, яка є справедливою
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

6. Комплект фінансової звітності за МСФЗ

Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31 Грудня 2016 р.

(в тисячах українських гривень)

Актив (Необоротні, Оборотні)	Примітки	31 грудня 2015	31 грудня 2016
Основні засоби		18	13
- первісна вартість		26	26
- знос		(8)	(13)
Загальний обсяг необоротних активів		18	13
Дебіторська заборгованість за внутрішніми розрахунками (поточна заборгованість ІСІ – винагорода за управління активами)	1*	16	49
Інша поточна дебіторська заборгованість (поточна заборгованість за продані фінансові інвестиції)	1*	4839	9234
Поточні фінансові інвестиції (векселі прості з іменним індосаментом, утримувані для подальшого продажу) *3 метою дотримання вимог щодо розміру регулятивного капіталу, Товариство має намір довгострокові векселі прості іменні безвідсоткові, які обліковуються на балансі підприємства, пред'явити векселодавцю достроково протягом 2017 року.	2*	15193	10750
Гроші та їх еквіваленти		1	0
Рахунки в банках		1	0

- кошти на поточному рахунку в національній валюті		1	0
- кошти на депозитному рахунку в національній валюті		-	-
Загальний обсяг оборотних активів		20 049	20033
Баланс		20 067	20046
Пасив (Власний капітал, Поточні зобов'язання і забезпечення)	Примітки	31 грудня 2015	31 грудня 2016
Зареєстрований (пайовий) капітал		20 000	20 000
Резервний капітал		1	1
Нерозподілений прибуток		11	12
Усього власного капіталу		20 012	20 013
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги		1	3
Поточні забезпечення (резерв відпусток)		4	17
Інші поточні зобов'язання:	3*	50	13
- кредиторська заборгованість за придбані фінансові інвестиції		30	9
- кредиторська заборгованість перед підзвітними особами згідно авансових звітів		20	4
Усього поточні зобов'язання		55	33
Баланс		20 067	20 046

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

(в тисячах українських гривень)

	Примітки	2015	2016
Чистий дохід від реалізації послуг (Винагорода за управління активами ІСІ)		226	226
Собівартість реалізованих послуг		(206)	(208)
- Витрати на оплату праці робітників, які виконують функції з управління активами та мають сертифікат фахівців з управління активами, виданий НКЦПФР		(105)	(110)
- Відрахування на соціальні заходи з доходів робітників, які виконують функції з управління активами та мають сертифікат фахівців з управління активами, виданий НКЦПФР		(37)	(24)
- Послуги електронно-цифрового підпису для підпису та відправки звітів до НКЦПФР		(1)	(1)
- Послуги з публікації фінансової звітності		(1)	-
- Послуги з видачі ліцензії		(3)	-
- Підвищення кваліфікації сертифікованих фахівців		(5)	(9)
- Оренда приміщення		(13)	(13)
- Послуги цілодобової охорони офісу		(4)	(4)
- Послуги аудитора		(2)	(2)
- Членські внески до саморегулювальної організації		(20)	(22)
- Витрати на відрядження працівників безпосередньо пов'язані з діяльністю з управління активами		(12)	(23)
- Амортизація основних засобів, використання яких прямо пов'язано з діяльністю з управління активами		(3)	-
Валовий прибуток		20	18
Адміністративні витрати:		(8)	(13)
- Інформаційне забезпечення адміністративного персоналу		(2)	(3)

- Кур'єрські послуги		(2)	(1)
- Послуги заправки картриджа		-	(1)
- Амортизація основних засобів, які використовуються адміністративним персоналом		-	(5)
- Нотаріальні послуги		(1)	-
- Послуги з інтернету		(1)	(1)
- Комісія банку за розрахунково-касове обслуговування		(2)	(2)
Інші операційні витрати		(3)	(4)
- Канцелярські товари		(3)	(4)
Фінансовий результат від операційної діяльності		X	X
прибуток		9	1
Інші фінансові доходи (Відсотки за депозитними вкладками)		1	-
Інші доходи (Реалізація фінансових інвестицій)		4501	-
Інші витрати		(4510)	-
- Судові збори		(9)	-
- Собівартість реалізованих фінансових інвестицій		(4501)	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток		1	1
Чистий фінансовий результат:			
прибуток		1	1
Сукупний дохід		1	1
Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2016 р.			
(в тисячах українських гривень)			
	Примітки	2015	2016
Надходження від:			
Реалізації послуг (Винагорода за управління активами)		233	194
Інші надходження		-	-
- Повернення з бюджету судового збору за рішенням виконавчої служби		-	-
- Повернення з бюджету помилково перерахованих коштів		-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)		-65	-57
Праці		-81	-80
Відрахувань на соціальні заходи		-41	-22
Зобов'язань з податків і зборів		-18	-22
Інші витрачання		-21	-37
- Компенсація витрат підзвітним особам		-11	-37
- Комісія банку за розрахунково-касове обслуговування		-2	-
- Державний збір за адміністративну послугу з видачі сертифікатів НКЦПФР		-1	-
- Судовий збір		-4	-
- Державний збір за адміністративну послугу з видачі ліцензії НКЦПФР		-3	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності		7	-24
Надходження від реалізації фінансових інвестицій		28	48
Надходження від отриманих відсотків за банківськими депозитами		1	-
Витрачання на придбання фінансових інвестицій		-41	-25
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		-12	23

Чистий рух коштів за звітний період		-5	-1
Залишок коштів на початок року		6	1
Залишок коштів на кінець року		1	0

Пояснення до приміток:

1* - Товариством було проведено аналіз дебіторської заборгованості станом на 31.12.2016р., безнадійної або сумнівної заборгованості не виявлено, тому резерв сумнівної заборгованості не створювався, дебіторська заборгованість є поточною.

2* - Фінансові інвестиції утримувані для продажу в поточному періоді.

3* - Товариством було проведено аналіз кредиторської заборгованості станом на 31.12.2016р., простроченої заборгованості не виявлено, кредиторська заборгованість є поточною.

Розкрита інформація достовірно відображає показники діяльності Товариства відповідно до вимог МСФЗ.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні активи, зобов'язання та невизначені контрактні зобов'язання

Умовних активів, зобов'язань та невизначених контрактних зобов'язань на 31 грудня 2016 року Товариство не має.

7.1.1. Судові позови

Судові позови проти Товариства та судові позови від Товариства відсутні.

7.2. Звітність за сегментами

Товариство має тільки один основний сегмент діяльності: надає фінансові послуги на ринку цінних паперів, тому розподіл на сегменти не проводиться.

7.3. Консолідація та об'єднання бізнесу

Фінансова звітність Товариства не є консолідованою фінансовою звітністю.

7.4. Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

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

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між зв'язаними сторонами	Види здійснених операцій між зв'язаними сторонами протягом 2016 року
ТОВ «Прем'єр фінанс», код ЄДРПОУ 33431614	Учасник ТОВ КУА «Український капітал», який володіє 100% часткою статутного капіталу КУА (Має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо діяльності КУА)	ТОВ КУА «Український капітал» пред'явив до сплати достроково вексель простий з іменним індосаментом векселедателью (ТОВ «Прем'єр фінанс») на загальну суму 4443 тис.грн.; ТОВ КУА «Український капітал» отримало часткове погашення дебіторської заборгованості в сумі 48 тис. грн. за реалізовані в минулих звітних періодах фінансові інвестиції; ТОВ КУА «Український капітал» частково погасив кредиторську заборгованість в сумі 26 тис. грн. за придбані в

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між зв'язаними сторонами	Види здійснених операцій між зв'язаними сторонами протягом 2016 року
		минулих звітних періодах фінансові інвестиції.
Лапа Максим Михайлович, ПІН 2779801810	Кінцевий бенефіціарний власник (контролер) ТОВ КУА «Український капітал»	ТОВ КУА «Український капітал» орендує нежитлове приміщення в якості офісу для здійснення своєї фінансово-господарської діяльності. Нарахована орендна плата склала 13 тис. грн. Сплачено орендної плати на загальну суму 11 тис.грн.
Лахтаренко Наталія Валеріївна	Директор ТОВ КУА «Український капітал» (Провідний управлінський персонал КУА)	Компенсація директору витрат понесених на користь та в інтересах КУА в сумі 21 тис.грн. Короткострокові виплати у межах трудових відносин 44 тис.грн.
ТОВ КУА «Український капітал» ПЗВНІФ «Прем'єр капітал», код ЄДРПОУ 33134452, код ЄДРІСІ 233220 (Фонд)	ІСІ, активи якого перебувають в управлінні ТОВ КУА «Український капітал» (Компанія діє від свого імені в інтересах та за рахунок Фонду. Компанія має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо діяльності Фонду)	КУА надала послуги з управління активами. Вартість наданих послуг склала 32 тис.грн.
ТОВ КУА «Український капітал» ПЗВНІФ «Форт капітал», код ЄДРПОУ 33134452, код ЄДРІСІ 233333 (Фонд)	ІСІ, активи якого перебувають в управлінні ТОВ КУА «Український капітал» (Компанія діє від свого імені в інтересах та за рахунок Фонду. Компанія має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо діяльності Фонду)	КУА надала послуги з управління активами. Вартість наданих послуг склала 1 тис.грн.; оплачено послуги на загальну суму 1 тис.грн.
ТОВ КУА «Український капітал» ПЗВНІФ «Укрінвесткапітал», код ЄДРПОУ 33134452, код ЄДРІСІ 233351 (Фонд)	ІСІ, активи якого перебувають в управлінні ТОВ КУА «Український капітал» (Компанія діє від свого імені в інтересах та за рахунок Фонду. Компанія має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо діяльності Фонду)	КУА надала послуги з управління активами. Вартість наданих послуг склала 1 тис.грн.
ТОВ КУА «Український капітал» ПЗВНІФ «Інтеркепітл», код ЄДРПОУ 33134452, код ЄДРІСІ 233358 (Фонд)	ІСІ, активи якого перебувають в управлінні ТОВ КУА «Український капітал» (Компанія діє від свого імені в інтересах та за рахунок Фонду. Компанія має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо діяльності Фонду)	КУА надала послуги з управління активами. Вартість наданих послуг склала 1 тис.грн.
ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ», код ЄДРПОУ 38129049 (Фонд)	ІСІ, активи якого перебувають в управлінні ТОВ КУА «Український капітал» (Компанія діє в інтересах та за рахунок Фонду. Компанія має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо діяльності Фонду)	КУА надала послуги з управління активами. Вартість наданих послуг склала 138 тис.грн.; оплачено послуги на загальну суму 138 тис.грн.
ПАТ «ЗНВКІФ «Машбудінвест», код ЄДРПОУ 36641770 (Фонд)	ІСІ, активи якого перебувають в управлінні ТОВ КУА «Український капітал» (Компанія діє в інтересах та за рахунок Фонду. Компанія має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо діяльності Фонду)	КУА надала послуги з управління активами. Вартість наданих послуг склала 54 тис.грн.; оплачено послуги на загальну суму 54 тис.грн.
ПАТ «ЗНВКІФ «Успіх», код ЄДРПОУ 35043692 (Фонд)	ІСІ, активи якого перебувають в управлінні ТОВ КУА «Український капітал» (Компанія діє в інтересах та за рахунок Фонду. Компанія має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо діяльності Фонду)	КУА надала послуги з управління активами. Вартість наданих послуг склала 1 тис.грн.

7.5. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

З метою запобігання та мінімізації впливу ризиків на діяльність на фондовому ринку, Товариство повинно дотримуватись пруденційних нормативів. Пруденційні нормативи, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами):

1) мінімальний розмір власних коштів;

Власні кошти є коштами, які Товариство може використовувати на покриття негативних фінансових наслідків реалізації ризиків, що виникають при провадженні ним професійної діяльності на фондовому ринку.

Розмір власних коштів протягом звітного року задовольняє нормативне значення цього показника.

2) норматив достатності власних коштів;

Норматив достатності власних коштів є показником, що відображає здатність Товариства утримувати власні кошти в розмірі, достатньому для покриття його фіксованих накладних витрат протягом 3 місяців, навіть за умови відсутності доходів протягом цього часу.

Норматив достатності власних коштів протягом звітного року задовольняє нормативне значення цього показника.

3) коефіцієнт покриття операційного ризику;

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

Рівень покриття операційного ризику власними коштами протягом звітного року задовольняє нормативне значення цього показника.

4) коефіцієнт фінансової стійкості.

Коефіцієнт фінансової стійкості відображає питому вагу власного капіталу у загальній вартості засобів, що використовуються Товариством у його діяльності (авансованих у діяльність Товариства), та характеризує фінансову стійкість Товариства, а також незалежність його діяльності від зовнішніх джерел фінансування.

Фінансова стійкість Товариства протягом звітного року задовольняє нормативне значення цього показника, що характеризує незалежність його діяльності від зовнішніх джерел фінансування.

Товариство дотримується відповідних пруденційних нормативів.

7.5.1. Внутрішня система запобігання та мінімізації впливу ризиків

Для ефективного запобігання та мінімізації впливу ризиків Товариство розробило власну систему відповідних заходів, що відповідає обсягу та характеру діяльності Товариства.

До елементів внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків Товариства належать:

система управління ризиками (далі - СУР);

внутрішній аудит (контроль);

корпоративне управління.

Головними завданнями СУР Товариства є:

ідентифікація ризиків, визначення профілю ризиків;

якісне та кількісне оцінювання ризиків, виявлення істотних ризиків;

вимірювання ризиків;

визначення заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків;

реалізація заходів з управління ризиками;

постійний моніторинг ризиків;

контроль за прийнятним для установи рівнем ризику;

проведення моделювання та прогнозування процесів і майбутніх результатів діяльності на основі аналізу інформації та оцінки ризиків;

визначення ефективності СУР та її удосконалення;

надання оперативної, а також періодичної звітної інформації з питань управління ризиками виконавчому органу Товариства.

Товариство визначає свій профіль ризиків.

Важливою складовою внутрішньої системи запобігання та мінімізації впливу ризиків є служба внутрішнього аудиту (контролю), яку створює установа.

Для ефективного управління ризиками, притаманними Товариству, воно використовує елементи корпоративного управління, а саме: встановлює організаційну структуру, визначає підпорядкування та функції посадових осіб та працівників Товариства, розподіл прав і обов'язків між органами Товариства та її учасниками стосовно управління Товариством, а також правила та процедури прийняття рішень щодо діяльності Товариства та здійснення контролю.

7.5.2. Особливості системи управління ризиками діяльності з управління активами

СУР в Товаристві включає:

- управління ризиками, що пов'язані з діяльністю Товариства;

- управління ризиками інститутів спільного інвестування (далі - ІСІ), що знаходяться в управлінні Товариства.

Товариство повністю несе ризики, безпосередньо пов'язані з його діяльністю.

Товариство також здійснює контроль за належним управлінням ризиками ІСІ відповідно до інвестиційної декларації та інших документів, що регламентують управління активами ІСІ.

При управлінні ризиками ІСІ Товариство, в управлінні якого знаходяться його активи, має забезпечувати відповідність вартості та структури активів таких ІСІ вимогам законодавства, інвестиційній декларації та іншим документам, що регламентують управління активами ІСІ.

У разі досягнення показником значення нижче оптимального Товариство повинно передбачити та здійснити заходи щодо приведення показника у межі його оптимального значення.

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

7.5.3. Заходи для запобігання та мінімізації ризиків установи

Товариство визначило заходи для запобігання та мінімізації усіх істотних ризиків відповідно до профілю ризиків.

До заходів з мінімізації впливу загального фінансового ризику (ризиків банкрутства) Товариства відноситься контроль за фінансовим станом підприємства, якістю його активів, структурою капіталу й відповідне коригування у разі появи ознак їх погіршення.

До заходів з мінімізації впливу ризику персоналу як складової операційного ризику відноситься: виважена політика підбору кваліфікованих кадрів, зокрема встановлення жорсткіших критеріїв відбору персоналу та додаткових вимог до його кваліфікації та дисциплінованості;

проведення навчання та підвищення кваліфікації персоналу;

обмеження доступу до інсайдерської інформації та інформації з обмеженим доступом;

перевірка правомірності та безпомилковості проведених операцій;

чітке розмежування повноважень та обов'язків окремих структурних підрозділів, а також окремих працівників у складі підрозділу, регламентування їх повноважень та обов'язків відповідними положеннями про структурні підрозділи та посадовими інструкціями працівників;

контроль за дотриманням визначених відповідними положеннями про структурні підрозділи та посадовими інструкціями працівників повноважень та обов'язків, зокрема шляхом створення системи внутрішнього аудиту (контролю);

наявність внутрішніх інструкцій установи, що регламентують порядок взаємодії окремих структурних підрозділів установи між собою у процесі здійснення діяльності, у тому числі при суміщенні установою декількох видів професійної діяльності на фондовому ринку, що вимагає їх провадження окремими структурними підрозділами Товариства;

встановлення ефективних процедур вирішення корпоративних та особистих конфліктів, зокрема шляхом використання елементів корпоративного управління.

До заходів з мінімізації впливу інформаційно-технологічного ризику як складової операційного ризику можна відноситися:

використання надійних технічних, програмних, інформаційних, технологічних систем і засобів комунікації та зв'язку, які відповідають кількості, складності та обсягу операцій установи;

забезпечення безперебійного функціонування програмно-технічних засобів та обладнання, за допомогою яких здійснюється операційна діяльність установи, у тому числі безперебійного електроживлення;

застосування засобів захисту інформації на всіх етапах її обробки та зберігання;

дублювання та архівування інформації;

організацію контролю доступу до інформації та приміщень установи сторонніх осіб.

До заходів з мінімізації впливу правового ризику як складової операційного ризику відноситься:

чітке розмежування повноважень та відповідальності між органами управління, посадовими особами, окремими структурними підрозділами та працівниками Товариства, регламентування їх повноважень та обов'язків відповідними положеннями про структурні підрозділи та посадовими інструкціями працівників;

своєчасне інформування структурних підрозділів та працівників Товариства про зміни у законодавстві, а також у внутрішніх документах Товариства;
розробка типових форм договорів та інших документів;
попередження порушень вимог нормативно-правових актів установою, зокрема шляхом створення системи внутрішнього аудиту (контролю).

До заходів з мінімізації впливу ризику втрати ділової репутації (репутаційного ризику) відносяться:

регламентування внутрішніх процедур Товариства;
впровадження стандартизованих процедур розгляду скарг та претензій щодо діяльності Товариства з боку клієнтів та контрагентів;
регламентування правил поведінки з клієнтами;
попередження порушень Товариством вимог законодавства;
активні контакти із засобами масової інформації, особливо у разі суттєвих подій, що впливають на репутацію Товариства.

До заходів з мінімізації впливу стратегічного ризику відносяться:

вибір Товариством виваженої бізнес-стратегії;
контроль за послідовним впровадженням стратегічних цілей, завдань та управлінських рішень на всіх організаційних рівнях Товариства;
підвищення рівня кваліфікації керівників усіх рівнів Товариства;
забезпечення відповідності оперативних планів діяльності Товариства її стратегічним цілям та завданням.

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

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

ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;

ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);

ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;

ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Товариство не має фінансових активів, які або були прострочені, або знецінилися.

Застави та інші форми забезпечення відсутні.

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик.

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

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

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	31 грудня 2015	31 грудня 2016
Векселі прості іменні	15193 тис.грн.	10750 тис.грн.
Всього	15193 тис.грн.	10750 тис.грн.
Частка в активах Товариства	75,71 %	53,63 %

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

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

Поточна ліквідність Товариства

Показники діяльності	31 грудня 2015	31 грудня 2016
Оборотні активи, тис.грн.	20049	20033
Поточні зобов'язання, тис.грн.	55	33
Поточна ліквідність	364,53	607,06
Нормативне значення	0,6 – 0,8	0,6 – 0,8

Товариство незалежне від позикових коштів при фінансуванні реальних активів.

7.5.4. Інформація про наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту

Внутрішній аудит (контроль) в Товаристві здійснюється особою, призначеною за рішенням Загальних зборів учасників на посаду внутрішнього аудитора Компанії, яка підпорядковується та звітується перед ними.

Наявна система внутрішнього аудиту, розроблена та запроваджена ТОВ КУА «Український капітал», відповідає вимогам чинного законодавства, мінімізує ризики, пов'язані з діяльністю Товариства, та є достатньою для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

7.6. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;

забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики.

КУА, яка не управляє активами недержавних пенсійних фондів зобов'язана підтримувати розмір власного капіталу на рівні не менше ніж 7 000 тис. грн. Розмір власного капіталу Товариства станом на 31.12.2015 р. та на 31.12.2016 р. склав 20012 тис. грн. та 20013 тис. грн. відповідно. Розмір власного капіталу Товариства на достатньому рівні.

Резервний фонд КУА створюється відповідно до установчих документів та діючого законодавства.

7.7. Події після Балансу

Товариство не має значних подій після дати балансу, які могли вплинути на показники цієї звітності.

Директор ТОВ КУА «Український капітал» _____

Лахтаренко Н.В.

Головний бухгалтер ТОВ КУА «Український капітал» _____ Штатним розкладом не передбачено

