

Публічне акціонерне товариство
**«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд
«ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ»**

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

за рік, що закінчився 31 грудня 2015 року

(Примітки є невід'ємною частиною фінансової звітності)

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ТОВАРИСТВО

Повна назва: Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ»

Скорочена назва: ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ»

Дата державної реєстрації: 28 березня 2012 року.

Дата та номер свідоцтва про внесення корпоративного інвестиційного фонду до Єдиного державного Реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ): Свідоцтво №00080 від 06.08.2012 року.

Реєстраційний код ЄДРІСІ: 13200080

Строк діяльності: 50 (п'ятдесят) років з моменту внесення Товариства до ЄДРІСІ. Дата припинення діяльності корпоративного інвестиційного фонду: 06.08.2032 року

Юридична адреса: 01013, м. Київ, вул. Будіндустрії, буд.6

Місцезнаходження: 01013, м. Київ, вул. Будіндустрії, буд.6

Організаційно-правова форма: публічне акціонерне товариство.

Країна реєстрації: ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» (надалі – Товариство) зареєстроване в Україні та є резидентом України.

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про Товариство:
<http://innocapital.com.ua/>

Характеристика основних напрямків діяльності Товариства:

Товариство є інститутом спільного інвестування, що надає фінансові послуги на ринку цінних паперів, воно створене, як закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування – діяльність, яка провадиться в інтересах і за рахунок учасників (акціонерів) Товариства шляхом емісії акцій Товариства з метою отримання прибутку від вкладання коштів, залучених від їх розміщення у цінні папери інших емітентів, корпоративні права, та інші активи дозволені законами України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Товариство зареєстроване у формі публічного акціонерного товариства на визначений Статутом строк для провадження виключно діяльності зі спільного інвестування.

Управління активами Товариства здійснює компанія з управління активами відповідно до чинного законодавства. Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами «Український капітал» (надалі - КУА) діє від імені та в інтересах ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» на підставі договору про управління активами.

Функції ведення бухгалтерського обліку Товариства покладено на КУА, облік ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» ведеться окремо від результатів господарської діяльності КУА.

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

Товариство вперше прийняло МСФЗ у 2012 році, датою переходу на складання фінансової звітності за МСФЗ є дата початку діяльності (з дати державної реєстрації Товариства – 28 березня 2012 року).

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2015 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

2.2. Нові та переглянуті стандарти та тлумачення

Рада з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) випустила велику кількість стандартів та поправок до них, перелік яких наведено у таблиці:

Назва	Статус	Дата випуску першої редакції стандарту	Дата набрання чинності (річні періоди, що починаються на вказану дату або після неї)
Набирають чинності для річних (і відповідних проміжних) періодів, що закінчуються 31 грудня 2015р. або після цієї дати			
Поправки до МСФЗ (IAS) 19 - «Пенсійні програми із встановленими виплатами: внески для працівників»	Обов'язкові до застосування	Листопад 2013р.	1 липня 2014р.
«Щорічні удосконалення МСФЗ, період 2010-2012рр.»	Обов'язкові до застосування	Грудень 2013р.	1 липня 2014р.
«Щорічні удосконалення МСФЗ, період 2011-2013рр.»	Обов'язкові до застосування	Грудень 2013р.	1 липня 2014р.
Набирають чинності для річних (і відповідних проміжних) періодів, що закінчуються 31 грудня 2016р. або після цієї дати			
МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти» (випущений у 2010р.)	Допускається дострокове застосування	Жовтень 2010р.	
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) 9, МСФЗ (IFRS) 7 та МСФЗ (IFRS) 39»	Допускається дострокове застосування	Листопад 2013р.	
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.

Назва	Статус	Дата випуску першої редакції стандарту	Дата набрання чинності (річні періоди, що починаються на вказану дату або після неї)
Поправки до МСФЗ (IAS) 16 і МСФЗ (IAS) 41 - "Сільське господарство: плодові культури"	Допускається дострокове застосування	Червень 2014р.	1 січня 2016р.
МСФЗ (IFRS) 15 "Виручка за договорами з покупцями"	Допускається дострокове застосування	Травень 2014р.	1 січня 2017р.
МСФЗ (IFRS) 9 "Фінансові інструменти" (випущений у 2014р.)	Допускається дострокове застосування	Липень 2014р.	1 січня 2018р.
Поправки до МСФЗ (IAS) 27 - "Метод дольової участі в окремій фінансовій звітності"	Допускається дострокове застосування	Серпень 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 (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 (IAS) 1 - "Ініціатива у сфері розкриття інформації"	Допускається дострокове застосування	Грудень 2014р.	1 січня 2016р.

Перелічені вище стандарти та поправки, які набирають чинності для річних (і відповідних проміжних) періодів, що закінчуються 31 грудня 2015р. 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 2015 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 2015 року, оскільки не будуть застосовуватись Товариством раніше їх вступу в чинність (в основному з 01 січня 2016 року) оскільки Товариство не входить в сферу дії цього стандарту. 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 2015 року.

3. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

3.1. Основа 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 інстру-

менти», 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

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.

3.2.1. Форма та назви фінансових звітів

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

3.2.2. 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

При обліку фінансових інструментів керуватися наступними міжнародними стандартами:

МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання і оцінка»; МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» (набуває чинності 01 січня 2016 року, оскільки застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється, то керівництвом КІФ прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 до фінансових звітів КІФ за період, що закінчується 31 грудня 2015 року оскільки МСФЗ 9 впроваджує нові вимоги до класифікації та оцінки фінансових активів і зобов'язань, тому положення цього стандарту суттєво впливає на фінансову звітність КІФ); МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства».

Примітка:

З метою уникнення повторної перекласифікації фінансових активів у майбутньому (з настанням дати обов'язкового застосування МСФЗ 9) є доцільним одразу застосовувати МСФЗ 9 в частині визнання, класифікації та оцінки фінансових активів, а з питань зменшення корисності фінансових активів, які класифікуються як такі, що оцінюються за амортизованою собівартістю, та операцій хеджування – МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» (далі – МСБО 39).

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

Фінансові інструменти з метою бухгалтерського обліку поділяються на:

- фінансові активи: (Грошові кошти; Дебіторська заборгованість за реалізовані товари, роботи, послуги; Векселя одержані; Інвестиції в інструменти капіталу; Інвестиції в довгострокові інструменти; Похідні фінансові активи);
- фінансові зобов'язання;
- інструменти власного капіталу;
- похідні фінансові інструменти.

З метою подальших оцінок фінансового активу МСБО 39 класифікує фінансові активи за чотирма категоріями:

- позики і дебіторська заборгованість;
- інвестиції, утримувані до погашення;

- фінансові активи, наявні для продажу;
- фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю з віднесенням її змін на прибуток / збиток за період.

Первісне визнання позики, дебіторської заборгованості та депозитів здійснюється на дату їх видачі (виникнення).

Первісне визнання всіх інших фінансових активів (включаючи активи, визначені в категорію інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку за період) та фінансових зобов'язань здійснюється на дату укладення угоди, в результаті якої підприємство стає стороною за договором, який являє собою фінансовий інструмент.

Згідно з МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» фінансовий актив – це будь-який актив, що є:

- а) грошовими коштами;
- б) інструментом власного капіталу іншого суб'єкта господарювання;
- в) контрактним правом:
 - і) отримувати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання, або
 - ii) обмінювати фінансові інструменти з іншим суб'єктом господарювання за умов, які є потенційно сприятливими, або
- г) контрактом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу суб'єкта господарювання та який є:
 - і) непохідним інструментом, за який суб'єкт господарювання зобов'язаний або може бути зобов'язаний отримати змінну кількість власних інструментів капіталу, або
 - ii) похідним інструментом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися іншим чином, ніж обміном фіксованої суми грошових коштів або іншого фінансового активу на фіксовану кількість власних інструментів капіталу.

Фінансові інструменти КІФ, класифікуються як такі, що оцінюються у подальшому:

- 1) 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 прийнятна модель оцінки, причому вихідні дані цієї моделі надходять з активних ринків;
- існує загальноприйнята методика (наприклад, співвідношення ціни та прибутку або дисконтовані грошові потоки).

Згідно МСБО 39 параграф К376, МСФЗ 9 параграф Б5.1.2А найкращий доказ справедливої вартості фінансового інструмента при первісному визнанні - це ціна операції (тобто справедлива вартість наданої чи отриманої компенсації). Проте, при наявності свідчення, що ціна операції не відповідає справедливій вартості фінансового інструмента, який придбавається, необхідно провести оцінку за їхньою справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у 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;

(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.)

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

Якщо визначено, що ціна операції не відповідає справедливій вартості фінансового інструмента, то такий інструмент обліковується на цю дату таким чином (параграф Б5.1.2А МСФЗ 9):

а) за справедливою вартістю, яка підтверджується ціною котирування (біржовим курсом) на активному ринку для ідентичного активу або зобов'язання (тобто вхідними даними 1 рівня), або побудована за методикою оцінювання, яка використовує тільки дані відкритих ринків. Якщо відповідних відкритих даних немає, що передбачається в ситуаціях коли діяльність ринку для активу або зобов'язання на дату оцінки незначна, або її взагалі немає, слід використовувати закриті вхідні дані для оцінки справедливої вартості. КІФ визнає різницю між справедливою вартістю при первісному визнанні та ціною операції як прибуток або збиток;

б) в усіх інших випадках, за справедливою вартістю, з урахуванням коригування на відстрочення різниці між справедливою вартістю при первісному визнанні та ціною операції. Після первісного визнання КІФ визнає таку відстрочену різницю як прибуток або збиток лише якщо вона виникає внаслідок зміни чинника (у тому числі чинника часу), який учасники ринку враховували б при визначенні ціни активу або зобов'язання.

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 справедливу 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 справедливую вартість такої умови не можна оцінити достовірно.

2) За амортизованою собівартістю:

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, застосовуються вимоги до зменшення корисності, викладені в параграфах 58-65 та К384-К393 МСБО 39.

Примітка:

У разі наявності об'єктивного свідчення зменшення корисності фінансового активу на дату оцінки КІФ аналізує, чи існують наведені нижче ознаки знецінення фінансового активу, і, у разі їх виявлення, проводить переоцінку або припинення визнання фінансового активу.

У разі скасування реєстрації випуску цінних паперів емітентів Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку або за рішенням суду, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітнього періоду.

Цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент/векселедавець таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, боржника КІФ, цінні папери, паї/частки такого господарського това-

риства, а також дебіторська заборгованість боржника оцінюються враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигід.

У разі оприлюднення інформації про припинення провадження у справі про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, боржника КІФ вартість цінних паперів, паїв/часток такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника переоцінюються відповідно до облікової політики КІФ.

Акції українських емітентів, що не мають обігу на організованому ринку та річну фінансову звітність яких отримати неможливо, а також паї/частки господарських товариств, річну фінансову звітність яких отримати неможливо, рекомендовано оцінювати за нульовою вартістю.

Справедлива вартість цінних паперів емітентів, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Фінансові інструменти КІФ:

Пайові цінні папери, корпоративні права

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 справедливу 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.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Товариство визначає справедливу 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 строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Інвестиції в асоційовані підприємства

Облік інвестицій в асоційовані підприємства здійснюється згідно з МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» (далі - МСБО 28).

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

Суттєвий вплив – це повноваження брати участь у прийнятті рішень з фінансової та операційної політики об'єкта інвестування, але не контроль чи спільний контроль таких політик.

Якщо суб'єкт господарювання володіє прямо або опосередковано (через дочірні підприємства) 20 відсотками або більшою кількістю відсотків прав голосу в об'єкті інвестування, то припускається, що суб'єкт господарювання має суттєвий вплив, доки не буде чітко доведено протилежне. Навпаки, якщо суб'єкт господарювання володіє (прямо або опосередковано через дочірні підприємства) менше ніж 20 відсотками прав голосу в об'єкті інвестування, то припускається, що цей суб'єкт господарювання не має суттєвого впливу, доки наявність такого впливу не буде чітко доведена. Якщо інший інвестор

має суттєве володіння або володіє часткою більшості, то це не обов'язково є перешкодою для суб'єкта господарювання мати суттєвий вплив.

Суб'єкт господарювання, який чинить суттєвий вплив на об'єкт інвестування має обліковувати свою інвестицію в асоційоване підприємство застосовуючи метод участі в капіталі за винятком випадків, коли така інвестиція кваліфікується для звільнення відповідно до параграфів 17–19 МСБО 28.

КІФ маючи право при оцінці інвестицій в асоційовані підприємства не застосовувати метод участі в капіталі (параграф 18 МСБО 28) оцінює інвестиції в такі асоційовані підприємства за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку відповідно до МСФЗ 9.

Боргові цінні папери

В активах КІФ можуть бути наявні: 1) цільові облигації; 2) відсоткові і дисконтні облигації; 3) векселі.

Цільові облигації – облигації, виконання зобов'язань за якими здійснюється шляхом передачі товарів та/або надання послуг відповідно до вимог, встановлених проспектом емісії (для державних облигацій України - умовами їх розміщення), а також шляхом сплати коштів власнику таких облигацій у випадках та порядку, передбачених проспектом емісії облигацій (для державних облигацій України - умовами їх розміщення).

Цільові облигації після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх собівартості.

Дохід по цільових облигаціях визнається одночасно зі списанням їх собівартості. Визнання доходу і списання собівартості цільових облигацій здійснюється на підставі виписки з рахунка в цінних паперах КІФ.

Відсоткові облигації – це облигації, за якими передбачається виплата відсоткових доходів.

Дисконтні облигації – це облигації, що розміщуються за ціною, нижчою ніж їх номінальна вартість. Різниця між ціною придбання та номінальною вартістю облигації, яка виплачується власнику облигації під час її погашення, становить дохід (дисконт) за облигацією.

Відсоткові, дисконтні облигації та векселі після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю або амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві умови передбачені параграфом 4.1.2 МСФЗ 9, із урахуванням вимог до зменшення корисності. Якщо боргові цінні папери, що оцінюються за амортизованою собівартістю, погашаються достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

У випадку невиконання зобов'язань емітентом боргових цінних паперів та відсутності укладеного договору щодо реструктуризації заборгованості оцінка таких цінних паперів, а також нарахований, але несплачений дохід за ними здійснюється враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Аналітичний облік руху фінансових інвестицій відображати в бухгалтерії в кількісно-грошовому вираженні.

Вибуття фінансових інвестицій унаслідок реалізації відображається шляхом віднесення доходу від продажу до складу інших доходів, а балансової вартості реалізованих фінансових інвестицій до складу інших витрат ІСІ.

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 (тобто справедлива вартість наданої або отриманої компенсації, див. також параграф Б5.1.2А та МСФЗ 13).

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.

Резерв сумнівних боргів не створювати. Спеціальним законодавством встановлено заборону створювати будь-які спеціальні або резервні фонди в КІФ. Відповідно, зменшення балансової вартості фінансового активу ІСІ відображається прямо, без застосування рахунку резервів.

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 – відображається в обліку на рахунку 944 «Сумнівні та безнадійні борги».

Підприємство припиняє визнання фінансового активу в той момент, коли воно втрачає передбачені договором права на потоки грошових коштів за цим фінансовим активом, або коли воно передає свої права на отримання передбачених договором потоків грошових коштів за цим фінансовим активом в результаті здійснення угоди, в якій іншій стороні передають практично всі ризики і вигоди, пов'язані з правом власності на цей фінансовий актив.

Грошові кошти і їх еквіваленти

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

Термін МСФЗ «депозит до запитання» відповідає терміну «депозит на вимогу», який застосовується у банківському законодавстві. Відповідно до пункту 1.1 Положення про порядок здійснення банками України вкладних (депозитних) операцій з юридичними і фізичними особами, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 03.12.2003 № 516, «вклади (депозити) на вимогу – це грошові кошти або банківські метали, що розміщені вкладниками в банках на умовах видачі вкладу (депозиту) на першу вимогу вкладника або здійснення платежів за розпорядженням власника рахунку».

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.

Примітка:

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.

Зобов'язання

КІФ класифікує зобов'язання як поточне, якщо:

- а) він сподівається погасити це зобов'язання в ході свого нормального операційного циклу;
- б) він утримує це зобов'язання в основному з метою продажу;

в) зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

г) він не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом як мінімум дванадцяти місяців після звітного періоду. Умови зобов'язання, які можуть, за вибором контрагента, привести до його погашення випуском інструментів власного капіталу, не впливають на класифікацію.

Суб'єкт господарювання повинен класифікувати всі інші зобов'язання як непоточні.

КІФ класифікує свої фінансові зобов'язання як поточні, якщо вони підлягають погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду, навіть якщо:

а) початковий строк був періодом, довшим за дванадцять місяців;

б) угоду про рефінансування або зміну графіка платежів на довгостроковій основі здійснено після звітного періоду та до затвердження фінансової звітності до випуску.

Кредиторська 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 (тобто справедлива вартість наданої або отриманої компенсації, див. також параграф Б5.1.2А та МСФЗ 13).

Подальша оцінка кредиторської 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 кредиторська заборгованість без встановленої ставки відсотка може оцінюватися за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

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

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

Кредиторська заборгованість має значитись в обліку до дати її погашення, або до дати її списання з обліку. Остання дата настає після закінчення строку позовної давності.

Установити строк позовної давності для кредиторської заборгованості після закінчення 3 років. Після закінчення цього строку кредиторська заборгованість підлягає зарахуванню до складу доходів з відображенням в обліку на субрахунку 717 «Дохід від списання кредиторської заборгованості».

Припиняється визнання фінансового зобов'язання в той момент, коли припиняються або анулюються її обов'язки за відповідним договором або закінчується термін їх дії.

3.4. Нематеріальні активи

Порядок визнання та оцінки нематеріальних активів визначені у МСБО 38 «Нематеріальні активи».

Нематеріальний актив з невизначеним терміном корисної експлуатації не належить амортизації. Термін корисної експлуатації даного активу необхідно переоцінювати в кожному періоді (на кінець кожного фінансового року), щоб визначати, чи продовжуються і далі події і обставини, які підтверджують оцінку невизначеного терміну корисної експлуатації цього активу.

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.

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 відрізнятись від цих розрахунків. Області, 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».

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, Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Боргові цінні папери	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 або амортизованою вартістю.	Ринковий	Товариство утримує боргові цінні папери з метою їх подальшого продажу або пред'явлення до сплати. Боргові цінні папери придбані за номінальною вартістю обліковуються у складі поточних фінансових інвестицій за їх номінальною вартістю, яка є найбільш справедливою оцінкою таких фінансових інструментів.
Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та паї (частки) господарських товариств.	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.	Ринковий	Біржовий список, біржовий курс, Контрактні умови
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

Керівництво застосовує думки для ухвалення рішення про визнання найбільш достовірної (справедливої) вартості активів і зобов'язань Товариства. Фінансові інструменти Товариства можуть відображатися за справедливою вартістю або амортизованою вартістю залежно від їх класифікації. Якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, визначається та вартість, яка є найбільш достовірною для конкретного фінансового інструмента на підставі обґрунтованих припущень Товариства. За обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості є собівартість. Оцінка справедливої вартості може не визначатись коли балансова вартість є обґрунтованим приблизним значенням справедливої вартості, наприклад, для фінансових інструментів, таких як короткострокова торговельна дебіторська та кредиторська заборгованість.

4.3. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

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.

5. РОЗКРИТТЯ СТАТЕЙ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31 Грудня 2015 р.

Актив (Необоротні, Оборотні)	Примітки	(в тисячах українських гривень)	
		31 грудня 2014	31 грудня 2015
Нематеріальні активи			
- Авторське право та суміжні з ним права (Інтернет сайт)		-	1
Довгострокові фінансові інвестиції			
- облігації іменні, відсоткові, звичайні (незабезпечені)		1 237	818
Загальний обсяг необоротних активів		1 237	819
Векселі одержані (прості безвідсоткові з іменним індосаментом)		500	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами (передплата за придбані цінні папери)		-	57
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (відсотковий дохід за облігаціями)		9	6
Інша поточна дебіторська заборгованість		-	1 450
- заборгованість за реалізовані цінні папери		-	950
- заборгованість за достроково пред'явленими до сплати борговими цінними паперами		-	500
Поточні фінансові інвестиції			
- акції прості іменні українських емітентів		6 114	5 898
Грошові кошти та їх еквіваленти		2 484	2 459
- грошові кошти у безготівковій формі в національній валюті на поточному рахунку в банку		84	9
- грошові кошти у безготівковій формі в національній валюті на депозитному рахунку в банку (строк вкладу 1 календарний місяць)		2 400	2 450
Загальний обсяг оборотних активів		9 107	9 870
Баланс		10 344	10 689

Пасив (Власний капітал, Поточні зобов'язання)	Примітки	31 грудня 2014	31 грудня 2015
Зареєстрований (пайовий) капітал		801 393	801 393
Розмір зареєстрованого капіталу Товариства складає 801 393 000 (вісімсот один мільйон триста дев'яносто три тисячі) гривень та розподілений на 801 393 (вісімсот одну тисячу триста дев'яносто три) штуки простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000,00 (одна тисяча) гривень кожна. Зареєстрований капітал станом на 31.12.2014 р. сплачено в сумі 5 969 тис.грн; станом на 31.12.2015 р. сплачено в сумі 5 969 тис.грн.			
Додатковий капітал		651	651
- Емісійний дохід від розміщення акцій Товариства		651	651
Нерозподілений прибуток		3 715	4 060
Неоплачений капітал		(795 424)	(795 424)
Усього власного капіталу		10 335	10 680
Поточні зобов'язання (поточна заборгованість перед КУА за послуги з управління активами)		9	9
Усього поточні зобов'язання		9	9
Баланс		10 344	10 689

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2015 р.

(в тисячах українських гривень)

	Примітки	2014 р.	2015 р.
Адміністративні витрати:		(183)	(179)
- Аудиторські послуги		(2)	(3)
- Послуги торговця цінними паперами		(5)	(2)
- Винагорода компанії з управління активами		(153)	(160)
- Послуги зберігача цінних паперів		(5)	(4)
- Послуги з публікації особливої інформації		(6)	(1)
- Послуги депозитарію цінних паперів		(4)	(3)
- Послуги розрахунково-касового обслуговування банків		(3)	(1)
- Послуги інформатизації		(1)	(1)
- Інформаційно-консультаційні послуги		(4)	(2)
- Списання безнадійної заборгованості банку щодо повернення залишку коштів з поточного рахунку, яка виникла в результаті ліквідації банку на підставі рішення щодо відкликання банківської ліцензії		-	(2)
Фінансовий результат від операційної діяльності		X	X
збиток		-183	-179
Інші фінансові доходи		774	709
- Відсотки за депозитним вкладом		481	519
- Відсотковий дохід за облігаціями		187	190
- Дохід від депозитних сертифікатів банку		96	-
- Дивіденди отримані по облігаціям		10	-
Інші доходи		5 104	1 187
- Дооцінка фінансових інвестицій		1 039	237
- Дохід від реалізації фінансових інвестицій		4 065	950
Фінансові витрати		(41)	-
Інші витрати		(4 245)	(1 372)
- Уцінка фінансових інвестицій		532	340
- Собівартість реалізованих фінансових інвестицій		3 713	1 031
- Судовий збір		-	1
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток		1 409	345
Чистий фінансовий результат:			
прибуток		1 409	345

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2015 р.

(в тисячах українських гривень)

	Примітки	2014 р.	2015 р.
Витрачання на оплату послуг		-181	-179
Витрачання на оплату авансів		-5	-
Інші витрачання (комісія банку за розрахунково-касове обслуговування)		-3	-1
Чистий рух коштів від операційної діяльності		-189	-180
Надходження від реалізації фінансових інвестицій		7 417	410
Надходження від отриманих відсотків:		758	711
- відсотки за депозитним вкладом		-	519
- відсотки за облігаціями		-	192
Надходження від отриманих дивідендів:		11	-
Витрачання на придбання фінансових інвестицій		-8 233	-966
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		-47	155
Надходження від власного капіталу		894	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		894	-
Чистий рух коштів за звітний період		658	-25
Залишок коштів на початок року		1 826	2 484
Залишок коштів на кінець року (у безготівковій формі)		2 484	2 459

6. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ**6.1 Умовні активи, зобов'язання та невизначені контрактні зобов'язання**

Умовних активів, зобов'язань та невизначених контрактних зобов'язань на 31 грудня 2015 року Товариство не має.

6.1.1. Судові позови

Судові позови проти Товариства та судові позови від Товариства відсутні.

6.2. Звітність за сегментами

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

6.3. Консолідація та об'єднання бізнесу

Фінансова звітність Товариства не є консолідованою фінансовою звітністю.

6.4. 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.

Перелік усіх зв'язаних сторін:

П.І.Б. фізичної особи або на- іменування юридичної особи	Характер відношень між зв'язаними сторо- нами	Види здійснених операцій між зв'язаними сторонами протя- гом 2015 року
Шпаковський Віталій В'ячеславович	Голова наглядової ради Товариства	Операції відсутні
Довга Ніна Юріївна	Член наглядової ради	Операції відсутні
Гаржа Анна Володимирівна	Член наглядової ради	Операції відсутні
ТОВ КУА «Український капітал», код ЄДРПОУ 33134452	Компанія, яка управляє активами Товариства	Товариство отримало послуги з управління активами. Вартість отриманих послуг склала 159 тис.грн.
ТОВ «ДІАЛ-ДЕВЕЛОПМЕНТ», код ЄДРПОУ 35300460	Акціонер, який володіє 74,22% голосуючих акцій Товариства (на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів ста- ном на 31.12.2015 р.)	Товариством реалізовані фінан- сові інвестиції (акції прості імен- ні) на загальну суму 950 тис.грн.
БІЛЛІКОН ХАУС ЛІМІТЕД, код НЕ 315565	Акціонер, який володіє 22,34% голосуючих акцій Товариства (на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів ста- ном на 31.12.2015 р.)	Операції відсутні

7. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ

Основні фінансові інструменти Товариства включають цінні папери, грошові кошти, заборгованість. Основною ціллю даних фінансових інструментів є залучення коштів для операцій зі спільного інвестування.

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено ринковий ризик та ризик ліквідності. 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. Постійний контроль за рівнем ризиків та управління ними є одним з головних завдань управлінського персоналу. Основними складовими процесу управління ризиками є: ідентифікація ризиків, встановлення контролів, моніторинг, звітність та прийняття рішень. Політика управління ризиками включає наступне: Товариство укладає угоди з відомими та фінансово стабільними сторонами. Дебіторська заборгованість підлягає постійному моніторингу. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами. 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.

Поточна ліквідність Товариства:

Показники діяльності	31 грудня 2014	31 грудня 2015
Оборотні активи, тис.грн.	9107	9870
Поточні зобов'язання, тис.грн.	9	9
Поточна ліквідність	1011,89	1096,67
Нормативне значення	0,6 – 0,8	0,6 – 0,8

Товариство незалежне від позикових коштів при фінансуванні реальних активів.

Інші фінансові ризики

Система внутрішнього контролю. Система внутрішнього контролю побудована на ряді внутрішніх правил, спрямованих на забезпечення дотримання стратегії Товариства і досягнення таких цілей:

- отримання прибутку акціонерами Товариства;
- надійність і достовірність бухгалтерської та управлінської інформації;
- проведення операцій у відповідності до вимог законодавства, нормативних положень.

Ризики пов'язані з інвестуванням. Ризики пов'язані з інвестуванням підпадають під вплив зовнішніх факторів, в тому числі, пов'язані з:

- світовими фінансовими кризами
- можливістю дефолту держави за своїми зобов'язаннями
- банкрутством емітента
- змінами кон'юнктури на товарних та фінансових ринках
- Діями, що підпадають під статус форс-мажорних обставин.

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.

Інша додаткова інформація

Склад та структура активів фонду має відповідати всім вимогам встановленим чинним законодавством. Фонд здійснює інвестиційну діяльність з урахуванням обмежень встановленим чинним законодавством України. Активи фонду формуються з додержанням вимог, визначених в Законі України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)».

8. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

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

Голова наглядової ради ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» _____ Шпаковський В.В.

Директор ТОВ КУА «Український капітал» _____ Лахтаренко Н.В.

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


