

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

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

за рік, що закінчився 31 грудня 2017 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» (далі - Фонд)

Код ЄДРПОУ: 38129049

Дата та номер державної реєстрації: 28 березня 2012 року, 1 068 102 0000 029375

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 Фонду до ЄДРІСІ. Дата припинення діяльності корпоративного інвестиційного фонду: 06.08.2032 року

Юридична адреса: 03191, м. Київ, вул. Дмитра Луценка, буд. 10

Місцезнаходження: 03191, м. Київ, вул. Дмитра Луценка, буд. 10

Організаційно-правова форма: публічне акціонерне товариство.

Країна реєстрації: ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» зареєстроване в Україні та є резидентом України.

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про Фонд:

<http://innocapital.com.ua/>

Характеристика основних напрямків діяльності Фонду:

Фонд є інститутом спільного інвестування, що здійснює діяльність зі спільного інвестування на ринку цінних паперів. Фонд створений, 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) Фонду шляхом емісії акцій Фонду 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.

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

Управління активами Фонду 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 Фонду покладено на КУА, облік ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» ведеться окремо від результатів господарської діяльності КУА.

Опис економічного середовища, в якому функціонує Фонд:

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 Фонду та отримання доходів в умовах, що склалися.

2. ЗАГАЛЬНА ОСНОВА ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2017 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 2017 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Фонд вперше прийняв 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 фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2017 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

2.2. Застосування нових або змінених стандартів та інтерпретацій

При складанні фінансової звітності Фонду враховано вплив наступних нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій, які були випущені Комітетом з Міжнародних стандартів фінансової звітності та Комітетом з інтерпретацій Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - «КМСФЗ»), які вступили в дію та відносяться до фінансової звітності Фонду для річних періодів, що розпочинаються з 1 січня 2017 року:

Поправки до МСБО (IAS) 12 «Податки на прибуток» уточнюють визнання відкладених податкових активів щодо нереалізованих збитків, пов'язаних з борговими інструментами, що оцінюються за справедливою вартістю

У поправках пояснюється, що на підставі нереалізованих збитків за борговими інструментами, оцінюваними за справедливою вартістю у фінансовій звітності, але в цілях оподаткування оцінюваних за собівартістю, можуть виникати тимчасові різниці.

У поправках також уточнюється, що оцінка можливого майбутнього оподаткованого прибутку не обмежена балансовою вартістю активу, а також, що при порівнянні тимчасових різниць з майбутнім оподатковуваним прибутком майбутній оподатковуваний прибуток не включає в себе податкові відрахування, пов'язані зі сторнуванням даних тимчасових різниць.

Поправки застосовуються ретроспективно і вступають в силу з 1 січня 2017 року.

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

Наступні стандарти та поправки до існуючих стандартів, які не набрали чинності для фінансових періодів, що починаються з 01 січня 2017 року або після цієї дати, та які Фонд застосовує достроково:

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Цей стандарт впроваджує нові вимоги до класифікації та оцінки фінансових активів і зобов'язань. Тому положення цього стандарту суттєво впливає на фінансову звітність Фонду.

Наступні стандарти та поправки до існуючих стандартів, які не набрали чинності для фінансових періодів, що починаються з 01 січня 2017 року або після цієї дати, та які Фонд не застосовує достроково:

1. Поправки до МСФЗ (IFRS) 4 «Страхові контракти», спрямовані на питання, пов'язані з різними датами вступу в силу МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти і нового стандарту щодо договорів страхування, який замінить МСФЗ (IFRS) 4.

Дана поправка надає компаніям, відповідним критерієм участі в переважно страховій діяльності, можливість продовжити застосування поточного обліку за МСФЗ і відкласти застосування МСФЗ (IFRS) 9 до найближчої з наступних дат: початку застосування нового стандарту в області страхування або періодів, що починаються 1 січня 2021 року або пізніше («Положення про закінчення терміну дії»).

Поправка окремо передбачає для всіх організацій з договорами, що потрапляють в сферу дії МСФЗ (IFRS) 4, можливість застосовувати МСФЗ (IFRS) 9 в повному обсязі з урахуванням коригування прибутку або збитків, що передбачає виключення впливу МСФЗ (IFRS) 9, в порівнянні з МСФЗ (IAS) 39, щодо класифікованих на власний розсуд фінансових активів, що відповідають вимогам, що пред'являються. Це називається принципом «перекриття» і може використовуватися в відношенні окремих активів, що відповідають певним вимогам до класифікації на власний розсуд і зміни такої класифікації.

2. Поправки до МСФЗ (IFRS) 2 «Платіж на основі акцій», пов'язані з класифікацією й оцінкою операцій з виплат, заснованим на акціях. Поправки торкнулися наступних областей:

- врахування впливу умов переходу на операції з виплат, заснованим на акціях, розрахунки за якими проводяться грошовими коштами;
- класифікації операцій з виплат, заснованим на акціях, з характеристиками нетто-розрахунків щодо зобов'язань за податковими утримань;
- обліку зміни умов операцій з виплатами, заснованими на акціях, розрахунок за якими змінюється з виплати грошовими коштами на виплати в формі пайових інструментів.

Поправки діють для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2018 року або пізніше, з можливістю дострокового застосування. При цьому передбачаються особливі перехідні положення.

3. МСФЗ (IFRS) 15 «Виручка за договорами з покупцями» дата випуску - травень 2014р. застосовуються до річних періодів, які починаються з 01.01.2018р.

Поправки містять роз'яснення в наступних областях:

- виявлення обов'язків до виконання;
- порівняння винагороди власника і агента; і
- керівництво по застосуванню ліцензування.

Ключовий момент стандарту визначає величину виручки у розмірі очікуваної плати за переданий товар або надану послугу. З введенням стандарту виручка від сервісного договору буде ділитися на два компонента: виручка від продажу активу (визначається за справедливою вартістю) і власне виручка від надання послуг, яка буде визнаватися в розмірі меншому, ніж обумовлено в договорі, якраз на суму виділеного компонента.

Поправки містять додаткові практичні прийоми для компаній, які переходять до застосування МСФЗ (IFRS) 15, щодо (i) змін в договорі, які були внесені до початку самого раннього з представлених періодів, і (ii) договорів, які були виконані на початок самого раннього з представлених періодів.

Поправки діють для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2018 року або пізніше, з можливістю дострокового застосування.

4. МСБО (IAS) 16 «Оренда»: дата випуску - січень 2016р., застосовується до річних періодів, які починаються з 01.01.2018р.

Новий стандарт представив єдину модель ідентифікації договорів оренди та порядку їх обліку в фінансовій звітності як орендарів, так і орендодавців. Він замінює МСБО (IAS) 17 «Оренда» і пов'язані з ним керівництва по його інтерпретації.

МСБО (IFRS) 16 використовує контрольну модель для виявлення оренди, проводячи розмежування між орендою і договором про надання послуг на підставі наявності або відсутності виявленого активу під контролем клієнта.

Введено значні зміни в бухгалтерський облік з боку орендаря, з усуненням відмінності між операційною та фінансовою орендою і визнанням активів і зобов'язань по відношенню до всіх договорів оренди (за винятком обмеженого ряду випадків короткострокової оренди і оренди активів з низькою вартістю)

При цьому, стандарт не містить значних змін вимог до бухгалтерського обліку з боку орендодавця.

Компаніям необхідно буде враховувати вплив змін, що були внесені цим стандартом, наприклад, на інформаційні системи та системи внутрішнього контролю.

Стандарт вступає в силу для періодів, що починаються 1 січня 2019 року або пізніше, при цьому, застосування до цієї дати дозволено для компаній, які також застосовують МСФЗ (IFRS) 15 «Виручка за договорами з покупцями».

Вплив застосування цих стандартів на фінансову звітність за майбутні періоди в даний час оцінюються керівництвом.

2.4. 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.

2.5. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Фонду 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 Фонд не міг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

2.6. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2017 року.

2.7. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена 31 січня 2018 року. Ні акціонери, ні наглядова рада Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження.

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 котировань 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 Фонду регламентується законодавством України та Наказом про облікову політику.

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

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

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

У фінансовій звітності за звітний період, що закінчився 31 грудня 2017 року Фонд дотримувався тих самих облікових політик і методів обчислення, як і в останній річній фінансовій звітності за період, що закінчився 31 грудня 2016 року.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Згідно п.10 МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (далі – МСБО 1) повний комплект фінансової звітності включає:

- звіт про фінансовий стан на кінець періоду;
- звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за період;
- звіт про зміни у власному капіталі за період;
- звіт про рух грошових коштів за період;
- примітки, що містять виклад суттєвих облікових політик та інші пояснення;

- порівняльну інформацію стосовно попереднього періоду.

Всі фінансові звіти повного комплексу фінансової звітності подаються з однаковою значимістю.

Оскільки дозволено використовувати інші назви для звітів, ніж ті, що використовуються у МСБО 1, перелік та назви форм фінансової звітності Фонду 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 Фонду.

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 прийнятна 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 справедливую 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 зменшення (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 пов'язаними сторонами, хоча ціна в операції з пов'язаною стороною може бути використана як вхідні дані 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 Фонд 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 Фонд 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 Фонд 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 Фонду 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, Фонд 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.

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.

Зобов'язання поділяються на поточні (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокові (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Після первісного визнання довгострокові фінансові зобов'язання слід оцінювати за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Дисконтування – це визначення сьогоденної вартості грошей, які будуть отримані в майбутньому. При цьому приведена (до сьогоденного еквівалента) і майбутня вартість – це вартість однієї і тієї самої суми коштів, оцінена в різні періоди часу.

Якщо вплив часу на вартість грошей не істотний, тоді дисконтування не застосовується. Як правило, це стосується поточних заборгованостей, строк погашення яких не більше одного року.

Немає сенсу за відсутності гіперінфляції дисконтувати короткострокові векселі або поточну дебіторську заборгованість за товари, роботи, послуги, якщо вони видаються (виникають) і погашаються в межах нормального операційного циклу.

Для оцінки однієї і тієї самої суми коштів у різні періоди часу застосовується процентна ставка (ставка дисконтування).

Як правило, для дисконтування: дебіторської заборгованості – ставка дисконтування відповідає процентній ставці, за якою контрагент міг би залучити позикові кошти на аналогічних умовах; кредиторської заборгованості – ставка дисконтування застосовується на рівні процентної ставки за кредитами підприємства на аналогічних умовах.

У разі неможливості визначити ставку відсотка на підставі вищезазначених показників, ставка дисконтування може дорівнювати процентній ставці інфляції за звітний рік.

3.3.5. Згорання 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 складаються з готівки в касі та коштів на поточних рахунках у банках.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше ніж три місяці з дати придбання.

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

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.4 цих Приміток.

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

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

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (НБУ).

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

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 забор-

гованості 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.

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

Фонд 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.

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 пе-

реоцінки 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 Фонду 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.

Прибутки та збитки, які виникають від групи подібних операцій розкриваються на нетто-основі. Однак такі прибутки та збитки розкриваються окремо, якщо вони є суттєвими (згідно п. 35 МСБО 1).

4. ОСНОВНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ

При підготовці фінансової звітності Фонд 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 КУА інформації про поточні події Фонду,

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариства застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Товариства;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження керівництво Товариства враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Операції, що не регламентовані МСФЗ відсутні.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

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 утримування фінансових інструментів

Керівництво КУА застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів Фонду, 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 проводиться 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 2017 р. Проаналізовані також інші критерії та динаміка додаткових показників економічного стану в країні та зроблено висновку, що економіка України на етапі виходу зі стану глибоких інфляційних процесів, та відповідно МСБО 29 економічний стан в країні не відповідає ситуації, що характеризується гіперінфляцією. Враховуючи це, управлінським персоналом прийнято рішення не проводити перерахунок фінансової звітності за 2017 р.

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

Фонд 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 Фонду. Фінансові інструменти Фонду 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. 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.

5. РОЗКРИТТЯ СТАТЕЙ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Нематеріальні активи (Програмне забезпечення М.Е.Дос)

Станом на 31.12.2016р. залишкова вартість нематеріального активу складає 1 тис.грн. Станом на 31.12.2017р. нематеріальний актив відсутній, це зумовлено закінченням терміну його корисного використання

Довгострокові фінансові інвестиції

Станом на 31.12.2016р. обліковуються корпоративні права в сумі 75 тис.грн. (частка 50 % в статутному капіталі іншого товариства). В звітному році частка Фонду в цьому товаристві збільшилась за рахунок збільшення статутного капіталу цього товариства. Станом на 31.12.2017р. корпоративні права обліковуються в сумі 1275 тис.грн. (частка 94,45 % в статутному капіталі цього товариства).

Фонд прямо володіє 94,45% прав голосу в об'єкті інвестування (асоційованому підприємстві). Фонд має суттєвий вплив на об'єкт інвестування.

Облік інвестицій в асоційовані підприємства здійснюється Фондом згідно з МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства».

Фонд згідно параграфу 18 МСБО 28 має право при оцінці інвестицій в асоційовані підприємства не застосовувати метод участі в капіталі та оцінює інвестиції в такі асоційовані підприємства за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку відповідно до МСФЗ 9.

Ринок для цього фінансового інструмента не є активним, тому найбільш достовірною оцінкою справедливої вартості є собівартість цього фінансового інструменту.

Протягом звітного періоду **необоротні активи** збільшились на 1200 тис.грн. та склали 1275 тис.грн.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (відсотковий дохід за облігаціями внутрішніх державних позик). Станом на 31.12.2017р. сума заборгованості складає 24 тис.грн. Згідно проспекту емісії цих облігацій строк виплати відсоткового доходу за облігаціями цього випуску 31.01.2018р.

	станом на 31.12.2016р.	станом на 31.12.2017р.
Інша поточна дебіторська заборгованість:	1450 тис.грн.	2219 тис.грн.
- заборгованість за реалізованими цінними паперами	950 тис.грн.	1719 тис.грн.
- заборгованість за достроково пред'явленими до сплати борговими цінними паперами	500 тис.грн.	500 тис.грн.

Станом на 31.12.2017р. було проведено аналіз дебіторської заборгованості, безнадійної або сумнівної заборгованості не виявлено, дебіторська заборгованість є поточною.

	станом на 31.12.2016р.	станом на 31.12.2017р.
Поточні фінансові інвестиції	6679 тис.грн.	5029 тис.грн.
- акції прості іменні українських емітентів	6198 тис.грн.	4230 тис.грн.
- облігації внутрішніх державних позик	481 тис.грн.	799 тис.грн.

Облік поточних фінансових інвестицій ведеться згідно МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі (біржі) на звітну дату. У разі наявності біржового курсу з декількох бірж застосовується найменший біржовий курс з наявних на звітну дату.

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

Акції українських емітентів, що не мають обігу на організованому ринку та річну фінансову звітність яких отримати неможливо, оцінюються за нульовою вартістю.

Грошові кошти та їх еквіваленти:

Станом на 31.12.2016р. грошові кошти обліковуються в сумі 1808 тис.грн. (в т.ч. грошові кошти у безготівковій формі в національній валюті на поточному рахунку в банку 8 тис.грн.; та грошові кошти у безготівковій формі в національній валюті на депозитному рахунку в банку (строк вкладу 1 календарний місяць) 1800 тис.грн.).

Протягом звітного року Фондом здійснювались наступні грошові потоки:

1. Надходження грошових коштів від реалізації фінансових інвестицій 533 тис.грн., в т.ч.:
 - продаж акцій простих іменних українських емітентів 88 тис.грн.
 - погашення емітентом облігацій внутрішніх державних позик 445 тис.грн.
2. Надходження грошових коштів від отриманих відсотків 135 тис.грн., в т.ч.:
 - відсотковий дохід за облігаціями внутрішніх державних позик 91 тис.грн.
 - відсотки за депозитними вкладками 44 тис.грн.
3. Надходження грошових коштів від отриманих дивідендів 28 тис.грн.
4. Витрачання грошових коштів на оплату за отримані послуги, направлені на забезпечення діяльності Фонду 155 тис.грн.
5. Витрачання грошових коштів на придбання фінансових інвестицій 2342 тис.грн., в т.ч.:
 - збільшення частки корпоративних прав, якими володіє Фонд 1200 тис.грн.
 - придбання облігацій внутрішніх державних позик 799 тис.грн.
 - придбання акцій простих іменних українських емітентів 343 тис.грн.
6. Інші платежі (комісійні витрати за операції з іноземною валютою) 7 тис.грн.
Станом на 31.12.2017р. грошові кошти відсутні.

Протягом звітного періоду **оборотні активи** зменшились на 2682 тис.грн. та склали 7272 тис.грн.

Загальний обсяг активів протягом звітного року зменшився на 1483 тис.грн. та склав 8547 тис.грн.

Зареєстрований статутний капітал Фонду протягом звітного року не змінювався та склав 801393 тис.грн. Розмір зареєстрованого капіталу Фонду 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 статутний капітал сплачений не в повному обсязі. Протягом звітного року сума сплаченого статутного капіталу залишилась незмінною. Зареєстрований капітал станом на 31.12.2016 р. та станом на 31.12.2017 р. сплачено в сумі 5969 тис.грн. Відповідно сума неоплаченого капіталу склала 795424 тис.грн.

Додатковий капітал (Емісійний дохід від розміщення акцій Товариства) протягом звітного року не змінювався та станом на 31.12.2017р. склав 651 тис.грн.

Нерозподілений прибуток, за рахунок отриманого в звітному році збитку в сумі 1476 тис.грн., зменшився на суму збитку та станом на 31.12.2017р. склав 1925 тис.грн.

Власний капітал (чисті активи) Фонду в порівнянні з попереднім звітним періодом зменшився на 176 тис.грн. та станом на 31.12.2017р. склав 8545 тис.грн.

Коригування, які можуть виникати у разі змін облікової політики, виправлення помилок та будь-яких інших змін не проводились.

Поточні зобов'язання (заборгованість за депозитарні послуги зі зберігання цінних паперів) – заборгованість виникла в звітному році, та станом на 31.12.2017р. склала 2 тис.грн.

На початок звітного періоду обліковувалась поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків за послуги компанії з управління активами в сумі 9 тис.грн. Заборгованість погашена протягом звітного року та станом на 31.12.2017р. відсутня.

Поточні зобов'язання протягом звітного року зменшились на 7 тис.грн. та станом на 31.12.2017р. склали 2 тис.грн.

Станом на 31.12.2017р. було проведено аналіз кредиторської заборгованості, простроченої заборгованості не виявлено, кредиторська заборгованість є поточною.

В звітному періоді Фонд отримав **доходи** від здійснення діяльності зі спільного інвестування в сумі 1256 тис.грн. (в т.ч. 28 тис.грн. дивіденди одержані, 142 тис.грн. відсотки за депозитним договором та 5 тис.грн. дохід від операційної курсової різниці, дохід від реалізації фінансових інвестицій 857 тис.грн., дохід від дооцінки фінансових інвестицій 222 тис.грн., дохід від не операційної курсової різниці 2 тис.грн.), що на 824 тис.грн. більше ніж в минулому звітному році.

Витрати понесені Фондом в звітному році склали 2732 тис.грн.:

1. Адміністративні витрати 148 тис.грн., в т.ч.:
 - аудиторські послуги 4 тис.грн.
 - депозитарні послуги 17 тис.грн.

- послуги з управління активами 118 тис.грн.
- витрати на розрахунково-касове обслуговування банків 2 тис.грн.
- публікація фінансової звітності 2 тис.грн.
- послуги торговця цінними паперами 2 тис.грн.
- послуги з інформатизації 1 тис.грн.
- консультаційні послуги 2 тис.грн.
- 2. Інші операційні витрати 8 тис.грн., в т.ч.:
 - Витрати на купівлю-продаж іноземної валюти 3 тис.грн.
 - Втрати від операційної курсової різниці 5 тис.грн.
- 3. Інші витрати 2576 тис.грн., в т.ч.:
 - Собівартість реалізованих фінансових інвестицій 1265 тис.грн.
 - Уцінка фінансових інвестицій при розрахунку справедливої вартості 1306 тис.грн.
 - Втрати від не операційних курсових різниць 5 тис.грн.

В результаті Фонд в звітному році отримав **збиток** в сумі 1476 тис.грн.

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

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 2017 року Фонд не має.

6.1.1. Судові позови

Судові позови проти Фонду та судові позови від Фонда відсутні.

6.2. Звітність за сегментами

Фонд має тільки один основний сегмент діяльності: діяльність зі спільного інвестування на ринку цінних паперів, тому розподіл на сегменти не проводиться.

6.3. Консолідація та об'єднання бізнесу

Фінансова звітність Фонду не є консолідованою фінансовою звітністю.

6.4. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Відповідно до п.14 ч.1 ст.1 Закону України «Про інститути спільного інвестування» та відповідно до МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з них має можливість контролювати іншу, знаходиться під спільним контролем або може мати суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових чи операційних рішень. Під час аналізу кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділялася суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Перелік усіх зв'язаних сторін Фонду:

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між зв'язаними сторонами	Інформація про операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність
Бойченко Ігор Вікторович	Голова наглядової ради Фонду	Операції відсутні
Довга Ніна Юріївна	Член наглядової ради Фонду	Операції відсутні
Гаржа Анна Володимирівна	Член наглядової ради Фонду	Операції відсутні
ТОВ КУА «Український капітал», код ЄДРПОУ 33134452	Компанія, яка управляє активами Фонду	- Винагорода за управління активами: Заборгованість Фонду за отримані послуги на початок звітного року 9 тис.грн., протягом звітного року Фондом отримано послуги з управління активами від КУА на суму 118 тис.грн., протягом звітного року Фондом сплачено зобов'язання в сумі 127 тис.грн., заборгованість станом на кінець звітного року відсутня.

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між зв'язаними сторонами	Інформація про операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність
ТОВ «ДІАЛ-ДЕВЕЛОПМЕНТ», код ЄДРПОУ 35300460	Акціонер, який володіє 75% голосуючих акцій Товариства (на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на 31.12.2017 р.)	-Реалізовані Фондом фінансові інвестиції в минулих звітних періодах: Дебіторська заборгованість на початок звітного року складає 950 тис.грн., протягом звітного року заборгованість не погашена, в звітному році було укладено додаткову угоду до договору щодо строків розрахунків, був погоджений строк розрахунків - протягом одного календарного року, заборгованість на кінець звітного року складає 950 тис.грн. (що складає 42% від загального обсягу дебіторської заборгованості та 11% від загального обсягу активів)
БІЛКОН ХАУС ЛІМІТЕД, код НЕ 315565	Акціонер, який володіє 22% голосуючих акцій Товариства (на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на 31.12.2017 р.)	Операції відсутні
ТОВ «Ліна-ЛА», код ЄДРПОУ 34874640	ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» володіє корпоративними правами ТОВ «Ліна-ЛА» та має суттєвий вплив (частка прямого володіння об'єктом інвестування станом на 31.12.2017 р. складає 94,45 %)	-Внесок до статутного капіталу асоційованого товариства (збільшення частки): протягом звітного року учасниками асоційованого товариства було прийнято рішення збільшити статутний капітал цього товариства за рахунок збільшення частки Фонду в цьому товаристві на суму 1200 тис.грн. Фонд в звітному році в повному обсязі сплатив грошовими коштами свій внесок. На кінець звітного року заборгованість відсутня.

7. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ

Керівництво КУА визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом КУА здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Політика управління ризиками включає наступне:

Кредитний ризик. КУА укладає угоди за рахунок та в інтересах Фонду виключно з відомими та фінансово стабільними сторонами. Операції з новими клієнтами здійснюються на основі попередньої оплати. Дебіторська заборгованість підлягає постійному моніторингу. Відносно кредитного ризику, пов'язаного з іншими фінансовими інструментами, які включають фінансові інвестиції, доступні для продажу, та фінансові інвестиції до погашення, ризик пов'язаний з можливістю дефолту контрагента, при цьому максимальний ризик дорівнює балансовій вартості інструменту.

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

Поточна ліквідність Фонду:

Показники діяльності	31 грудня 2017	31 грудня 2016
Оборотні активи, тис.грн.	7272	9954
Поточні зобов'язання, тис.грн.	2	9
Поточна ліквідність	3636	1106
Нормативне значення	1-3	1-3

Фонд незалежний 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 Фонду і досягнення таких цілей:

- отримання прибутку
- 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

КУА здійснює управління капіталом Фонду з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб він і надалі забезпечував дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Фонду

Керівництво КУА здійснює огляд структури капіталу Фонду щомісячно. 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

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

Голова наглядової ради
ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ»




Директор ТОВ КУА «Український капітал»

Лахтаренко Н.В.

Бухгалтер ТОВ КУА «Український капітал»
(особа, яка забезпечує ведення бухгалтерського обліку)




Уколова І.С.