



Синтез-Аудит-Фінанс

Аудиторська фірма

69091, м. Запоріжжя, вул. Немировича-Данченка 60/4, тел./ факс: 212-00-97

Свідоцтво № 1372 про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності видане рішенням АПУ від 26.01.2001 р. № 98

e-mail: : info@saf-audit.com.ua

сайт: saf-audit.com.ua

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо фінансової звітності
Публічного акціонерного товариства
«Закритий недиверсифікований корпоративний
інвестиційний фонд «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ»,
активи якого перебувають в управлінні
Товариства з обмеженою відповідальністю
Компанія з управління активами
«Український капітал» за 2018 рік**

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Наглядовій раді, загальним зборам ПАТ ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ»*

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Закритого недиверсифікованого корпоративного інвестиційного фонду «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами «Український капітал» (далі по тексту «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» або Фонд), у складі:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2018р.;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2018р.;
- Звіт про рух грошових коштів за 2018 рік;
- Звіт про власний капітал за 2018 р.;
- Примітки до річної фінансової звітності за 2018 рік, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2018 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РСМЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також ми виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РСМЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Фонду.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім

майбутні події або умови можуть примусити компанію припинити свою діяльність на безперервній основі.

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту. Під час аудиту ми використовували рівень суттєвості викривлень фінансової звітності у сумі 156 тис. грн.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

Основні відомості про

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

Повне найменування	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ»
Код за ЄДРПОУ	38129049
Вид діяльності за КВЕД	64.30 трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
Тип, вид та клас фонду	Закритий, строковий, недиверсифікований Корпоративний інвестиційний фонд не є спеціалізованим та кваліфікаційним фондом
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	№00080 від 06.08.2012р.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13200080
Строк діяльності фонду	50років; з 06.08.2012р. до 06.08.2062р.
Місцезнаходження	03191, м. Київ, вул. Дмитра Луценка, буд. 10

Основні відомості про ТОВ КУА «Український капітал»

Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами «Український капітал»
Код за ЄДРПОУ	33134452
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами (основний); 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;
Місцезнаходження	69035, м. Запоріжжя, вул. 40 років Радянської України, буд. 62, кв. 46

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Опис аудиторської перевірки

Ми провели аудиторську перевірку у відповідності з вимогами та положеннями Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», інших законодавчих актів України та у відповідності з вимогами Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА видання 2017 року) в якості національних.

Аудитором зроблені дослідження шляхом тестування доказів на обґрунтування сум та інформації, розкритих у фінансовому звіті, а також оцінка відповідності застосування принципів обліку Концептуальним основам фінансового звітування, прийнятій обліковій політиці.

Аудиторський звіт складено у відповідності до вимог Законодавства України в сфері господарської діяльності: Законів України «Про господарські товариства», «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», «Про інститути спільного інвестування», Міжнародних стандартів фінансової звітності, Міжнародних стандартів аудиту, «Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами», затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 р. № 991.

Основою подання фінансової звітності Публічним акціонерним товариством «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «ІННОВЕЙШН КЕПТАЛ» є чинні Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО).

Фонд визнав Концептуальну основу фінансового звітування, яка ґрунтується на чинних Міжнародних стандартах фінансової звітності та затвердив облікову політику Наказом № б/н від 28.03.2012 року зі змінами від 01.09.2015 року.

Управління активами Фонду здійснює професійний учасник ринку цінних паперів Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами «Український капітал» відповідно до Договору про зміну № 2 від 27.04.2018р. до договору № 17042015 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 17.04.2015р. (Ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку — діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), Рішення НКЦПФР № 785 від 09.06.2015р., строк дії з 20.07.2015 р. необмежений). ТОВ КУА «Український капітал» формує інвестиційний портфель Фонду, веде бухгалтерський облік діяльності Фонду відповідно до вимог чинного законодавства, прийнятої облікової політики Фонду стосовно складання фінансової звітності, відповідно до Регламенту Фонду та Інвестиційної декларації Фонду.

Принципи облікової політики, використані при підготовці зазначеної фінансової звітності Фонду, передбачають оцінку активів та зобов'язань за справедливою або амортизованою вартістю в залежності від їх класифікації та були розкриті в Примітках до фінансової звітності. Надана звітність підготовлена з використанням правил обліку та оцінки об'єктів обліку за справедливою та амортизованою вартістю.

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

Розкриття інформації про власний капітал

В процесі аудиторської перевірки, на наш погляд, було отримано достатньо свідочств, які дозволяють зробити висновок про правильність відображення та розкриття інформації щодо статутного та власного капіталу. На нашу думку, у Фонді в усіх

суттєвих аспектах виконанні необхідні вимоги щодо дотримання принципів бухгалтерського обліку і фінансової звітності станом на 31.12.2018р. та вірно відображено розмір статутного та власного капіталу у фінансовій звітності.

Статутний капітал зареєстрований згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування», обліковується на рахунку 401 «Статутний капітал» у сумі 801 393 тис. грн. та відповідає регламенту і проспекту емісії. Статутний капітал Фонду поділяється на 801 393 штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1000 гривень кожна.

Акції розміщуються виключно шляхом публічного розміщення серед невизначеного кола осіб. Учасниками фонду можуть бути юридичні та фізичні особи.

Статут ПАТ ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» (нова редакція) затверджений Загальними зборами (протокол № 6 від 20.04.2016 р.) та Державну реєстрацію змін до установчих документів проведено 05.07.2016 року за № 1 068 029375 63, код 87658294521.

На звітну дату сума статутного капіталу складає:

Зареєстрований – 801393 тис. грн.

Сплачений – 5 969 тис. грн.

Додатковий капітал (емісійний дохід) станом на 31.12.2018р. складає 651 тис. грн., протягом звітного періоду він залишався незмінним і дорівнює показнику у 2017 році.

Нерозподілений прибуток станом на 31.12.2018 р. складає 233 тис.грн., що на 1 692 тис. грн. менше, в порівнянні з минулим роком, за рахунок отриманого збитку звітного року в розмірі 1 692 тис.грн.

Неоплачений капітал станом на 31.12.2018р. становить 795 424 тис. грн. та складається із вартості зареєстрованих, але не розміщених простих іменних акцій.

Власний капітал Фонду станом на 31.12.2018 р. складається із:

- зареєстрованого статутного капіталу – 801 393 тис. грн.;
- додаткового капіталу – 651 тис. грн.;
- нерозподіленого прибутку – 233 тис. грн.;
- неоплаченого капіталу – (795 424) тис. грн.

Таким чином, власний капітал ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» станом на 31.12.2018р. складає 6 853 тис.грн., що на 1 692 тис. грн. менше в порівнянні з минулим роком.

На думку аудитора, розкриття інформації про власний капітал в повній мірі відповідає вимогам чинного законодавства України.

Розкриття інформації за видами активів

На нашу думку, у фінансовій звітності ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» достовірно і у повній мірі розкрита інформація за видами активів.

Надана інформація по оборотним та необоротним активам в усіх суттєвих аспектах розкрита у відповідності до МСФЗ.

Вартість активів фонду, що відображена у фінансових звітах станом на 31.12.2018 року складає 6 860 тис.грн., що на 1 687 тис. грн. менше в порівнянні з минулим роком.

Станом на 31.12.18 року в балансі ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» у складі необоротних активів обліковуються довгострокові фінансові інвестиції (інші інвестиції пов'язаним сторонам) на загальну суму 600 тис. грн., що на 675 тис. грн. менше, в порівнянні з 2017р.

Станом на 31.12.2018р., частка Фонду в статутному капіталі юридичної особи становить 44,4%, що в грошовому еквіваленті складає 600 тис. грн.

Облік інвестицій в асоційовані підприємства здійснюється Фондом згідно з параграфом 18 МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства», за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку відповідно до МСФЗ 9.

Довгострокова дебіторська заборгованість станом на 31.12.2018р. відсутня.

Станом на 31.12.2018р., інша поточна дебіторська заборгованість складає 5 056 тис.грн., що на 2 837 тис.грн. більше, в порівнянні з минулим роком, у т.ч.:

- 4 247 тис. грн. – заборгованість за реалізовані цінні папери;
- 300 тис. грн. – заборгованість за продаж корпоративних прав ;
- 500 тис. грн. - заборгованість за достроково пред'явленими до сплати борговими цінними паперами.
- 9тис. грн. – заборгованість за цінні папери по операції сквіз-аут.

Станом на 31.12.2018р. Фондом визначено, що дебіторська заборгованість за достроково пред'явленими до сплати борговими цінними паперами у сумі 500 тис. грн., термін оплати по якій минув 31.12.2015р. є сумнівною, під яку не створено резерв кредитних збитків відповідно до МСФЗ 9.

Дебіторська заборгованість в сумі 4556 тис. грн. є поточною.

Станом на 31.12.2018 року в складі оборотних активів Фонду обліковуються поточні фінансові інвестиції, облік яких ведеться за справедливою вартістю, та у порівнянні з 2017р. вони зменшились на 3 831 тис. грн. і склали 1 198 тис. грн., а саме:

- акції прості іменні українських емітентів – 1 198 тис. грн. ;

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

У 2018 році Відповідно до облікової політики Фонду та за Рішенням НКЦПФР № 648 від 19.09.2018р. та № 149 від 15.03.2018р. Фондом були знецінені акції українських емітентів, відповідно ПАТ Алчевський металургійний комбінат» та ПрАТ "ФК "Кредит Сервіс" в зв'язку із заборною торгівлі цінними паперами цих емітентів.

Грошові кошти станом на 31.12.2018р. складають 6 тис. грн. (грошові кошти у безготівковій формі в національній валюті на поточному рахунку в банку), що виникли у поточному році.

На думку аудитора, розкриття інформації за видами активів подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України.

Розкриття інформації про зобов'язання

На наш погляд, аудитором було отримано достатньо свідоцтв, які дозволяють зробити висновок про достатню належність правильності відображення та розкриття інформації щодо зобов'язань згідно вимог Концептуальної основи фінансового звітування та Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Поточна кредиторська заборгованість за послуги станом на 31.12.2018 р. складає 2 тис. грн. (у т.ч.: заборгованість за депозитарні послуги зі зберігання цінних паперів - 1тис.грн.; заборгованість за послуги торговця цінними паперами - 1тис.грн.), що залишається незмінною в порівнянні з минулим роком.

Станом на 31.12.2018р., поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків за послуги компанії з управління активами складає 5 тис. грн., яка виникла у звітному році.

Прострочена кредиторська заборгованість відсутня.

На думку аудитора, розкриття інформації за видами зобов'язань подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України.

Розкриття інформації щодо обсягу чистого прибутку(збитку)

Визнання доходів в бухгалтерському обліку Фонду здійснюється з використанням методу нарахування всіх факторів, які можуть бути достовірно оцінені, що відповідає вимогам МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» за 2018 р. отримав дохід в сумі 3 576 тис. грн., а саме:

- 1 тис. грн. - інші операційні доходи (дохід від операційної курсової різниці), що на 4 тис. грн. менше, в порівнянні з минулим роком;
- 252 тис. грн. - інші фінансові доходи (у т.ч.: 247 тис. грн.- дивіденди одержані; 5 тис. грн. - відсотки одержані за відсотковими облігаціями), що на 82 тис. грн. більше, проти минулого року;
- 3 323 тис.грн. - інші доходи (у т.ч.: 485 тис.грн. - від переоцінки фінансових інвестицій; 2 838 тис. грн. - дохід від реалізації фінансових інвестицій).

Визнання витрат у фінансовій звітності Фонду здійснюється з використанням методу нарахування всіх витрат, які можуть бути достовірно оцінені, що відповідає Концептуальній основі фінансового звітування за МСФЗ.

За 2018 рік витрати діяльності Фонду склали -5 268 тис. грн. у тому числі:

- 123 тис. грн. - адміністративні витрати, що зменшилися на 25 тис. грн. в порівнянні з 2017 роком;
- 28 тис. грн. - інші операційні витрати (у т. ч.: витрати від операційної курсової різниці - 27 тис. грн.; витрати на купівлю-продаж іноземної - 1 тис. грн.), що на 20 тис.грн. більше проти минулого року.;
- 5 117 тис. грн. - інші витрати (у т.ч.: собівартість реалізованих фінансових інвестицій - 4 109 тис. грн.; втрати від не операційних курсових різниць - 11 тис. грн.; уцінка необоротних активів і фінансових інвестицій - 997 тис. грн.), що на 2 541 тис. грн. більше, проти минулого року.

Таким чином, за наслідками 2018 року Фонд отримав збиток у сумі 1 692 тис. грн., який визначено у відповідності до вимог норм діючого законодавства України.

На думку аудитора, розкриття інформації про доходи, витрати та фінансовий результат подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України.

Висловлення думки щодо дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування

Розмір чистих активів або власного капіталу фонду, що відображений у фінансовій звітності станом на 31.12.2018 р. складає 6 853 тис. грн., що на 1 692 тис. грн. менше, ніж у 2017 році.

Перевіркою встановлено, що фінансові звіти об'єктивно та достовірно розкривають інформацію про вартість чистих активів фонду за 2018 рік, тобто про розмір його статутного, додаткового капіталів, нерозподіленого прибутку та неоплаченого капіталу.

Оцінка вартості чистих активів фонду здійснюється у відповідності з «Положенням про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженим рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 30.07.2013 N 1336.

Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» відповідають вимогам законодавства, а саме Закону України «Про інститути спільного інвестування» та «Положенню про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого рішенням НКЦПФР від 10.09.2013 року № 1753, а саме розділу II. «Загальні вимоги щодо складу та структури активів ІСІ» та розділу та V. «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ».

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ»:

- інші інвестиції /корпоративні права/ з часткою у загальній балансовій вартості активів Фонду 8,7 %;
- дебіторська заборгованість з часткою у загальній балансовій вартості активів Фонду 73,7 %;
- цінні папери(акції, облігації) з часткою у загальній балансовій вартості активів Фонду 17,5 %;
- грошові кошти з часткою у загальній балансовій вартості активів Фонду 0,1 %, що відповідає вимогам чинного законодавства України;

Висловлення думки щодо дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ

Згідно п.2.10 Положення №1468 витрати, які сплачуються за рахунок активів ІСІ, не повинні перевищувати 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів ІСІ протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Комісії. 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» за 2018 рік становить 368 229,89 грн. (7 364 597,81 грн.* 5%). Витрати, які сплачуються за рахунок активів фонду (крім винагороди та премії компанії з управління активами, податків та інших обов'язкових платежів, передбачених чинним законодавством) за 2018р. – 25 211,95 грн. Отже вимоги законодавства дотримано.

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом

Мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування - встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи, як інституту спільного інвестування. Станом на 28.03.2012 р. 1250 мінімальних заробітних плат становить 1 341 250 грн. (1073 грн.*1250) .

Активи ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» станом на 31.12.2018 р. склали 6 860 тис. грн., що перевищує мінімальний обсяг активів, встановлений законом, та відповідає вимогам статті 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Інформація про наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту

Відповідно до чинного законодавства в ТОВ КУА «Український капітал» створена служба внутрішнього аудиту (контролю), діяльність якої регламентується «Положенням про службу внутрішнього аудиту (контролю)», редакція якого затверджена Загальними зборами Учасників (протокол № 12/12/12/2 від 12.12.2012 року).

Внутрішній аудит (контроль), як система контролю за діяльністю Товариства має на меті оцінку та вдосконалення системи внутрішнього контролю Фонду.

Служба внутрішнього аудиту (контролю) бере участь в удосконаленні системи управління ризиками, внутрішнього контролю і корпоративного управління з метою забезпечення:

- ефективності процесу управління ризиками;
- надійності, адекватності та ефективності системи внутрішнього контролю;
- ефективного корпоративного управління;
- повноти та достовірності фінансової і управлінської інформації;
- дотримання Фондом вимог законодавства України.

Внутрішній аудит (контроль) в Товаристві здійснюється особою, призначеною за рішенням Загальних зборів учасників на посаду внутрішнього аудитора ТОВ КУА «Український капітал», яка підпорядковується та звітується перед ними.

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

Інформація про стан корпоративного управління

Формування складу органів корпоративного управління в ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» здійснюється відповідно до розділу 9 Статуту, зареєстрованого 05.07.2016 року.

Протягом звітного року в ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» функціонували наступні органи корпоративного управління:

- загальні збори;
- наглядова рада.

Загальні збори є вищим органом Фонду.

Наглядова рада Фонду є органом, що здійснює захист прав акціонерів Фонду і в межах компетенції, визначеної Статутом та законодавством, здійснює нагляд за діяльністю компанії з управління активами фонду, забезпечує та здійснює контроль за належним виконанням умов договорів з компанією з управління активами та зберігачем, депозитарієм, аудиторською фірмою та незалежним оцінювачем майна Фонду.

Кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає вимогам Статуту.

Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту та регламенту Фонду.

Інформація про пов'язаних осіб

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 приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Перелік пов'язаних сторін Фонду та операцій здійснених з ними:

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	- Фондом сплачена заборгованість за попередні періоди за отримані послуги з управління активами у сумі 94 тис. грн., заборгованість станом на кінець звітного року 5 тис. грн.
ТОВ «ДІАЛ-ДЕВЕЛОПМЕНТ»,	Акціонер, який володіє 75% голосуючих	- за реалізовані Фондом фінансові

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
код ЄДРПОУ 35300460	акцій Товариства (на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на 31.12.2018 р.)	інвестиції в минулих звітних періодах станом на 31.12.2018р. існує заборгованість у сумі 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
БІЛЛКОН ХАУС ЛІМІТЕД, код НЕ 315565	Акціонер, який володіє 22% голосуючих акцій Товариства (на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на 31.12.2018 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 31.12.2018 р. складає 44,4 %)	Операції відсутні

Нами перевірені документи ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» на ознаки існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), які можуть виходити за межі нормальної діяльності Фонду та які управлінський персонал ТОВ «КУА «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» міг не розкривати нам та не ідентифікувати. Ми дійшли висновку про відсутність таких операцій, які виходять за межі нормальної діяльності ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» протягом 2018 року.

Інформація про наявність подій після дати балансу

Події після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан ПАТ "ЗНКІФ "ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ" на дату підписання аудиторського звіту не встановлено.

Інформація про ступінь ризику ІСІ

Інформація про ступінь ризику Фонду згідно аналізу результатів пруденційних показників діяльності фонду станом на 31.12.2018 р.:

Відносна зміна вартості чистих активів ІСІ у розрахунку на один цінний папір ІСІ –розраховується щокварталу. Впродовж 2018 року зміна вартості чистих активів Фонду у розрахунку на 1 акцію Фонду склала:

- На 31.12.2017р. зменшення на 2,13%
- На 31.03.2018р. зменшення на 4,24%
- На 30.06.2018р. зменшення на 16,56%
- На 30.09.2018р. збільшення на 1,80%
- На 31.12.2018р. зменшення на 1,41%

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 N 1597 (із змінами та доповненнями) оптимальне значення показника відносної зміни вартості чистих активів ІСІ у розрахунку на один цінний папір ІСІ для ІСІ закритого типу – зменшення не більше ніж на 25%.

Динаміка відносної зміни вартості чистих активів ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» в розрахунку на 1 акцію Фонду знаходиться в межах оптимального значення цього показника.

Інформація про наявність інших фактів

Інші факти та обставини, які можуть суттєво вплинути на діяльність у майбутньому, не відомі. Суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ», що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що подається до НКЦПФР разом із фінансовою звітністю, не встановлено.

Економічна оцінка платоспроможності та фінансової стійкості

ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ»

за 2018 рік визначається такими показниками:

Показники	на 31.12.2017р	на 31.12.2018р	Примітки
1. Коефіцієнт ліквідності: 1.1. Загальний (коефіцієнт покриття) $K 1.1 = \frac{2pa}{3rp}$	3 636	894,286	Коефіцієнт загальної ліквідності вказує, що Фонд незалежний від позикових коштів при фінансуванні реальних активів. Теоретичне значення 1,0 – 2,0
1.2. Поточної ліквідності $K 1.2 = \frac{2pa - \Sigma p.(1101-1104)}{3rp}$	3 636	894,286	Теоретичне значення коефіцієнта 0,6-0,8. Даний коефіцієнт свідчить про високий рівень ліквідності Фонду.
1.3 Абсолютної ліквідності $K 1.3 = \frac{p.1165}{3rp}$	0	0,857	Оптимальний коефіцієнт 0,2-0,3. Коефіцієнт свідчить про достатню наявність коштів у разі необхідності миттєвої сплати поточних боргів
2. Чистий оборотний капітал. тис грн. $K 1.4 = 2pa - 3rp$	7 270	6 253	Теоретичне значення показника більше 0.
3. Коефіцієнт платоспроможності (автономії) $K 2 = \frac{1rp}{\text{Підсумок пасиву}}$	1	1	Теоретичне значення коефіцієнта не менш 0,5
4. Коефіцієнт фінансування $K 3 = \frac{2rp + 3rp + 4rp + 5rp}{1rp}$	0,0002	0,001	Характеризує незалежність Фонду від зовнішніх позик. Теоретичне значення коефіцієнту не більше 1.
4. Коефіцієнт ефективності використання активів $K 4 = \frac{\text{Чистий прибуток}}{1pa + 2pa + 3pa}$	Прибутку немає.	Прибутку немає.	Вказує на строк окупності прибутком вкладених коштів у майно
5. Коефіцієнт ефективності використання власних коштів (капіталу) $K 5 = \frac{\text{Чистий прибуток}}{1rp}$	Прибутку немає.	Прибутку немає.	Теоретичне значення не менш 0,4.
6. Коефіцієнт рентабельності 6.1. Коефіцієнт рентабельності активів $K 6.1 = \frac{\text{Чистий прибуток}}{(\text{Підсумок акт. (гр3)} + \text{Підсумок акт (гр4)})/2}$	Прибутку немає.	Прибутку немає.	Теоретичне значення більше 0.
6.2 Коефіцієнт рентабельності власного капіталу $K 6.2 = \frac{\text{Чистий прибуток}}{(1rp(гр3) + 1rp(гр4))/2}$	Прибутку немає.	Прибутку немає.	Теоретичне значення більше 0.

Таким чином, ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» станом на 31 грудня 2018 р. ліквідний та платоспроможний.

Основні відомості про аудиторську фірму

Назва аудиторської фірми	Приватне підприємство «Аудиторська фірма «Синтез-Аудит-Фінанс»
Ідентифікаційний код юридичної особи	23877071
Місцезнаходження юридичної особи	69091, м. Запоріжжя, вул. Немировича-Данченка, будинок 60, квартира 4
Номер, дата видачі свідоцтва про державну реєстрацію.	Виписка з єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців серії ААБ № 474088, номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців № 1 103 145 0000 030872 від 31.01.1996 р., видана Виконавчим комітетом Запорізької міської ради.
Номер, дата видачі свідоцтва про внесення до Реєстру суб'єктів, які можуть здійснювати Аудиторську діяльність	№ 1372, видане рішенням Аудиторської палати України № 98 від 26.01.2001 р., подовженого рішенням Аудиторської палати України 26 листопада 2015 року № 317/4, дійсне до 26.11.2020 року.
Номер, дата видачі свідоцтва про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів	Серія П № 000329 від 18.12.2015 р., дійсне до 26.11.2020 р.
Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку та серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ	Селіванова Зоя Миколаївна, Серія А № 006337, виданий рішенням АПУ від 27.09.2007р.
Телефон	(061) 212-00-97; 212-05-81
Дата і номер договору на проведення аудиту	№ 124/2018 від 19.09.2018 р.
Дата початку і дата закінчення проведення аудиту	19.09.2018 р. – 11.03.2019 р.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Селіванова Зоя Миколаївна.

Аудитор



З.М. Селіванова

Генеральний директор

ПП "Аудиторська фірма "Синтез-Аудит-Фінанс"

Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 1372, видане рішенням Аудиторської палати України № 98 від 26.01.2001 р. та сертифікат серії А № 000051, виданий рішенням АПУ від 23.12.1993 р.

Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів серія П № 000329, видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку від 18.12. 2015 р.



В.Г. Гончарова

м. Запоріжжя, вул. Немировича – Данченка будинок 60, квартира 4
11 березня 2019 р.

Підприємство	ПАТ "ЗНКІФ "Інновейшн Кепітал"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
Територія	м. Київ, Голосіївський район	за ЄДРПОУ	2019 01 17 38129049
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	за КОАТУУ	8036100000
Вид економічної діяльності	Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти	за КОПФГ	230
Середня кількість працівників	1	за КВЕД	64.30

Адреса, телефон **03191, м. Київ, вул. ДМИТРА ЛУЦЕНКА, буд. 10, тел. (061) 707-10-59**
Одиниця виміру: **тис. грн.** без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 Грудня 2018 р.**

Актив	Код рядка	Форма №1 Код за ДКУД 1801001	
		На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	1 275	600
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	1 275	600
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Виробничі запаси	1101	-	-
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховання	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	24	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	2 219	5 056
Поточні фінансові інвестиції	1160	5 029	1 198
Гроші та їх еквіваленти	1165	-	6
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	-	6
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	7 272	6 260
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
Баланс	1300	8 547	6 860

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400		
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	801 393	801 393
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	651	651
Накопичені курсові різниці	1412	651	651
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1925	233
Неоплачений капітал	1425	(795 424)	(795 424)
Вилучений капітал	1430	-	-
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	8 545	6 853
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	-	-
розрахунками з бюджетом	1620	2	2
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	5
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	2	7
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	8 547	6 860

Голова наглядової ради

ПАТ «ЗНКІФ «Інновейшн Кепітал»

Директор ТОВ КУА «Український капітал»

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

Григоренко Н.В.

Уколова І.С.

¹ Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.



/көлс 1 С.

(стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової
звітності"

Підприємство ПАТ "ЗНКІФ"Інновейшн Кепітал"

(найменування)

Дата(рік, місяць, число) 2019 01 17
за ЄДРПОУ 38129049

КОДИ
2019 01 17
38129049

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2018 р.

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
Премії підписані, валова сума	2011	-	-
Премії, передані у перестраховання	2012	-	-
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий :	2090		
прибуток		-	-
збиток	2095	-	-
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120		5
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
Адміністративні витрати	2130	(123)	(148)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	(28)	(8)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності	2190		
прибуток		-	-
збиток	2195	(150)	(151)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	252	170
Інші доходи	2240	3323	1 081
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(5117)	(2576)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:	2290		
прибуток		-	-
збиток	2295	(1692)	(1476)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:	2350		
прибуток		-	-
збиток	2355	(1692)	(1476)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(1692)	(1476)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За аналогічний період попереднього року 4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	-	-
Разом	2550	151	156

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За аналогічний період попереднього року 4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	5 969	5 969
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	5 969	5 969
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	283,46457	(247,27760)
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	283,46457	(247,27760)
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Голова наглядової ради
ПАТ «ЗНКІФ «Інновейшн Кепітал»

Директор ТОВ КУА «Український капітал»

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

Уколова І.С.



КОДИ

2019 | 01 | 17

38129049

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство ПАТ "ЗНКІФ "Інновейшн Кепітал" за ЄДРПОУ

(найменування)

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2018 р.**

Форма № 3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:		-	-
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(118)	(155)
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань з податків і зборів	3115	-	-
Інші витрачання	3190	(2)	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-120	-155
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	3200	753	533
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих: відсотків	3215	30	135
дивідендів	3220	247	28
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	3
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(870)	(2342)
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	(10)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	160	-1653
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:		-	-
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-

Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	40	-1808
Залишок коштів на початок року	3405	0	1808
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-34	-
Залишок коштів на кінець року	3415		-

Голова наглядової ради
ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ»

[Handwritten signature]



Чайченко І.В.

Директор ТОВ КУА «Український капітал»



Шахтаренко Н.В.

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

[Handwritten signature]

Уколова І.С.

КОДИ

Дата (рік, місяць, число)

2019 01 17

Підприємство ПАТ "ЗНКІФ "Інновейшн Кепітал"
(найменування)

за ЄДРПОУ

38129049

Звіт про власний капітал
за 2018 р.

Форма № 4 Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
лишок на початок року	4000	801393	-	651	-	1925	(795424)	-	8545
коригування:									
зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
коригований лишок на початок року	4095	801393	-	651	-	1925	(795424)	-	8545
чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(1692)	-	-	(1692)
чистий сукупний прибуток (збиток) за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
розподіл прибутку:									
виплати засновникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
прямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
внесень до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
внесень засновників:									
внесень до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
внесень боргованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
внесень капіталу:									
прикуп акцій (засток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
перепродаж куплених акцій (засток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	(1692)	-	-	(1692)
Залишок на кінець року	4300	801393	-	651	-	-	(795424)	-	6853

Голова наглядової ради
ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ»

Бойченко І.В.

Директор ТОВ КУА «Український капітал»

Лахтаренко Н.В.

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

Уколова І.С.



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

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

за рік, що закінчився 31 грудня 2018 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 2018 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 2018 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 2018 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. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності

Нижче представлений перелік нових стандартів, роз'яснень та виправлень, що обумовлюють нові вимоги щодо розкриття інформації для організацій, звітний рік яких закінчується 31 грудня 2018 року.

Також розглянуті стандарти, які прийняті, але ще не набули чинності.

Стандарти	Статус	Дата випуску первісної редакції стандарту	Дата вступу в силу (річні періоди, що починаються на зазначену дату або після неї)
Вступають в силу для річних (і відповідних проміжних) періодів, що закінчуються 31 грудня 2018 року і після цієї дати			
МСФЗ (IFRS) 15 «Дохід від договорів з клієнтами» (включаючи поправки до МСФЗ (IFRS) 15, опубліковані в квітні 2016 року)	обов'язковий	травень 2014 року	1 січня 2018 року Див. Примітку нижче
МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти» (Випущений в 2014 році)	обов'язковий	липень 2014 року	1 січня 2018 року Див. Примітку нижче
МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»	Допускається застосування до цієї дати	січень 2016 року	1 січня 2019 року Див. Примітку нижче
Поправки до МСФЗ (IFRS) 2 «Платіж на основі акцій»	обов'язкові	червень 2016 року	1 січня 2018 року Див. Примітку нижче
МСФЗ (IFRS) 4 «Страхові контракти»	Див. примітку нижче	вересень 2016 року	Див. Примітку нижче
Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 22 «Операції в іноземній валюті та сплачена авансом компенсація»	обов'язкове	грудень 2016 року	1 січня 2018 року
Поправки до МСБО (IAS) 40 «Інвестиційна нерухомість» - Переведення інвестиційної нерухомості із категорії в категорію	обов'язкові	грудень 2016 року	1 січня 2018 року
«Щорічні удосконалення МСФЗ, період 2014-2016 рр.»: поправки до МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності» - виключення ряду короткострокових звільнень для організацій, які вперше застосовують МСФЗ	обов'язкові	грудень 2016 року	1 січня 2018 року

ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ»
Примітки до річної фінансової звітності за 2018 рік

«Щорічні удосконалення МСФЗ, період 2014-2016 рр.»: Поправки до МСФЗ (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» - роз'яснення того, що рішення оцінювати об'єкти інвестицій за справедливою вартістю через прибуток або збиток має прийматися окремо для кожної інвестиції	обов'язкові	грудень 2016 року	1 січня 2018 року
МСФЗ (IFRS) 17 «Страхові контракти»	Допускається застосування до цієї дати		1 січня 2022 року
Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 23 «Невизначеність щодо правил обчислення податку на прибуток»	Допускається застосування до цієї дати	червень 2017 року	1 січня 2019 року Див. Примітку нижче
Поправки до МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти» - Умови про дострокове погашення з потенційним негативним відшкодуванням	Допускається застосування до цієї дати	жовтень 2017 року	1 січня 2019 року
Поправки до МСФЗ (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» - стосуються довгострокових інвестицій в асоційовані та спільні підприємства	Допускається застосування до цієї дати	жовтень 2017 року	1 січня 2019 року Див. Примітку нижче
«Щорічні удосконалення МСФЗ, період 2015-2017 рр.»: Поправки до МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу»	Допускається застосування до цієї дати	грудень 2017 року	1 січня 2019 року Див. Примітку нижче
«Щорічні удосконалення МСФЗ, період 2015-2017 рр.»: Поправки до МСФЗ (IFRS) 11 «Спільна діяльність»	Допускається застосування до цієї дати	грудень 2017 року	1 січня 2019 року Див. Примітку нижче
«Щорічні удосконалення МСФЗ, період 2015-2017 рр.»: поправки до МСБО (IAS) 12 «Податки на прибуток»	Допускається застосування до цієї дати	грудень 2017 року	1 січня 2019 року Див. Примітку нижче
«Щорічні удосконалення МСФЗ, період 2015-2017 рр.»: поправки до МСБО (IAS) 23 «Витрати на позики»	Допускається застосування до цієї дати	грудень 2017 року	1 січня 2019 року Див. Примітку нижче
Поправки до МСБО 19 «Виплати працівникам»	Допускається застосування до цієї дати	лютий 2018 року	1 січня 2019 року Див. Примітку нижче

МСФЗ (IFRS) 15 «Дохід від договорів з клієнтами» 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 компоненти: 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.

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» набув чинності 01.01.2018р.

У жовтні 2017 року Рада з МСБО внесла обмежені правки до МСФЗ 9, що стосувалися обліку фінансових інструментів, за якими дозволяється дострокове погашення з від'ємним фінансовим результатом для однієї зі сторін.

Уточнюється питання: як відповідно до умов договору кредитора (тобто утримувача фінансового інструменту) можна змусити прийняти дострокову оплату, яка є суттєво меншою, ніж не виплачена ще основна сума боргу з відсотками. У таких випадках фактично це будуть виплати позичальникові з боку кредитора, а не компенсація, виплачена кредитором позичальником.

Отже, наразі МСФЗ 9 дозволяє підприємствам оцінювати фінансові активи, що підлягають достроковому погашенню з так званим негативним відшкодуванням, за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід замість оцінки за справедливою вартістю через прибутки та збитки.

Остаточні поправки до МСФЗ 9 також містять роз'яснення щодо обліку зміни або заміни фінансового зобов'язання, що оцінюється за амортизованою вартістю і не призводить до анулювання такого фінансового зобов'язання. Підприємство визнає будь-які коригування амортизованої вартості фінансового зобов'язання, що виникають в результаті зміни або заміни, у прибутку або збитку на дату таких змін.

Поправки діють для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або пізніше.

МСФЗ 16 опубліковано 13.01.2016. Передбачається, що з 01.01.2019 він замінює:

* МСБО 17 «Оренда»;

* КТМФЗ 4 «Визначення, чи містить угода оренду»;

* ПКТ-15 «Операційна оренда: заохочення»;

* ПКТ-27 «Оцінка сутності операцій, які мають юридичну форму угоди про оренду».

Відповідно до нового стандарту договір у цілому або його окремі компоненти є договором оренди, якщо за цим договором передається право контролювати використання ідентифікованого активу протягом певного періоду в обмін на відшкодування. Стандартом охоплено низку важливих питань ідентифікації договорів оренди, відображення відносин оренди в обліку орендаря (визнає актив у формі права користування та зобов'язання з оренди), орендодавця (класифікує оренду на операційну та фінансову), особливостей суборенди та модифікації орендних відносин. Стандарт досить ґрунтовний та об'ємний, і більш докладно висвітлювався в низці публікацій газети «Інтерактивна бухгалтерія» (перелік див. після нашого матеріалу).

Щодо особливостей переходу, то орендар застосовує цей стандарт до своєї оренди в один із двох способів:

* ретроспективно до кожного попереднього звітного періоду, поданого із застосуванням МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки»; або

* ретроспективно з кумулятивним перерахунком застосування МСБО 17 відповідно до §§ В7 – В13 МСФЗ 16.

Перспективного застосування не передбачено.

Орендодавець здебільшого не повинен здійснювати жодних коригувань у разі переходу до цього стандарту для оренди, у якій він є орендодавцем, та має обліковувати таку оренду, застосовуючи цей стандарт із дати першого застосування (виняток — проміжний орендодавець).

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.

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 2022 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 викорис-

товуватися в відношенні окремих активів, що відповідають певним вимогам до класифікації на власний розсуд і зміни такої класифікації.

КТМФЗ 23 є тлумаченням до МСБО 12 «Податки на прибуток». КТМФЗ 23 доречно застосовувати до всіх ситуацій, які пов'язані з невизначеністю щодо того, чи є розрахунок податку на прибуток прийнятним з погляду чинного податкового законодавства.

Ключові ідеї КТМФЗ 23 полягають у такому:

1) підприємство зобов'язане використовувати судження, щоб визначити, чи слід розглядати кожну податкову ситуацію (трактування) незалежно одна від одної, чи слід розглядати деякі податкові ситуації спільно. Рішення має ґрунтуватися на тому, який підхід забезпечує кращі прогнози щодо усунення невизначеності;

2) підприємство має зробити припущення, що податковий орган, який має право перевіряти будь-які звітні суми, перевірить ці суми та матиме повне уявлення про всю відповідну інформацію. Лише в цьому випадку враховується вплив невизначеності;

3) підприємство розглядає, чи є ймовірним, що відповідний орган погодиться з кожним податковим підходом чи групою податкових підходів, які використала компанія або планує використовувати в процесі подання податку на прибуток. За результатами цього розгляду можливими є два варіанти подальших дій:

* якщо підприємство робить висновок, що існує ймовірність прийняття певного податкового підходу, необхідно визначити оподатковуваний прибуток (податковий збиток), податкові бази, невикористані податкові збитки, невикористані податкові пільги або ставки податку відповідно до цього підходу;

* якщо підприємство робить висновок, що відсутня ймовірність прийняття певного податкового підходу, під час визначення оподаткованого прибутку (податкового збитку), податкових баз, невикористаних податкових збитків, невикористаних податкових пільг і ставок податку необхідно використовувати один із методів: 1) найбільш імовірної суми або 2) очікуваної вартості (середньозважена вартість усіх можливих значень). Рішення має ґрунтуватися на тому, який метод забезпечує кращі прогнози щодо вирішення невизначеності.

Під час першого застосування цього Тлумачення необхідно використовувати ретроспективний підхід:

* шляхом визнання кумулятивного ефекту від первісного застосування як коригування залишку нерозподіленого прибутку або інших відповідних компонентів власного капіталу на початок звітного періоду, у якому підприємство вперше застосовує ці вимоги, без коригування порівняльної інформації; або

* з перерахунком усієї порівняльної інформації, якщо це можна реалізувати без використання суджень постфактум.

Поправки до **МСФЗ (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»**. Частки довгострокових інвестицій в асоційовані та спільні підприємства, до яких метод участі в капіталі не застосовують, обліковуються відповідно до вимог МСФЗ 9. До МСБО 28 додано параграф 14А та вилучено параграф 41. Зміни мають застосовуватися ретроспективно, але передбачено й перехідні вимоги, подібні до вимог МСФЗ 9.

МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу». Змінений стандарт пояснює, що коли підприємство, яке мало активи та зобов'язання у спільній операції, отримує контроль над бізнесом, який є цією спільною операцією, воно переоцінює свої попередні частки володіння в цьому бізнесі згідно з вимогами параграфа 42, оскільки така угода з придбання бізнесу розцінюється як поетапне придбання. це зазначено в параграфі 42А

МСФЗ 11 «Спільна діяльність». Його оновлена редакція підкреслює, що коли підприємство, яке було учасником спільної операції, але не мало спільного контролю, отримує спільний контроль над бізнесом, який є спільною операцією, воно не переоцінює свої попередні частки володіння в цьому бізнесі (новий параграф Б33Ва).

МСБО 12 у новій редакції прояснив вимоги до визнання податкових наслідків у разі виплати дивідендів на момент визнання зобов'язань із виплати дивідендів. Тепер ці вимоги охоплюють усі податкові наслідки дивідендів. Відповідно до змін, підприємство повинно застосовувати податкові наслідки дивідендів (у визначенні цього терміна в МСФЗ 9 «Фінансові інструменти») на момент визнання зобов'язань із виплати дивідендів, причому податкові наслідки більше пов'язані не з розподілом прибутків поміж власниками, а з минулими подіями, які згенерували ці прибутки. Це означає, що підприємство має визнавати ці податкові наслідки у складі прибутків чи збитків,

іншого сукупного доходу або власного капіталу залежно від того, де саме воно раніше визнавало такі події

МСБО 23 у новій редакції параграфу 14 уточнив процедуру розрахунку витрат, які дозволено капіталізувати, у разі залучення позик на загальні цілі. Підприємство повинне виключати з розрахунку ставки капіталізації суму витрат на позики, отримані спеціально задля придбання кваліфікованого активу до завершення всіх робіт, необхідних для доведення цього активу до стану його цільового використання або продажу.

Поправки до **МСБО 19 «Виплати працівникам»**

Зміни від 07.02.2018 уточнюють вимоги до визначення витрат підприємства на пенсійні програми на випадок, коли вносяться зміни до таких програм із визначеними виплатами, і, як наслідок, відбувається скорочення програми чи здійснюються розрахунки за цією програмою.

За новими вимогами, коли відбувається зміна програми, скорочення чи здійснення розрахунків, необхідно переоцінити чисті активи (зобов'язання) підприємства за визначеними виплатами. Мають використовуватися нові припущення під час проведення переоцінки з метою визначення вартості поточного обслуговування та чистого відсотку на залишок за звітний період після зміни програми. До стандарту додано нові параграфи 101а, 122а, 123а та 179, а параграфи 57, 99, 120, 123, 125, 126 та 156 змінено

При підготовці фінансової звітності за звітний період застосовуються всі стандарти та практики, чинні в звітному періоді.

Стандарти, які прийняті, але ще ненабули чинності, за рішенням керівництва Товариства – не застосовуються достроково. Вплив застосування цих стандартів на фінансову звітність за майбутні періоди в даний час оцінюються керівництвом. Товариство не очікує, що вплив таких змін на фінансову звітність буде суттєвим.

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 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.

2.5. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2018 року.

2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду за 2018 рік затверджена 17 січня 2019 року. Ні учасники 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 наводять 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.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

У фінансовій звітності за звітний період, що закінчився 31 грудня 2018 року Фонд дотримувався тих самих облікових політик і методів обчислення, як і в останній річній фінансовій звітності за період, що закінчився 31 грудня 2017 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 комплекту 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 справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

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

цію 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 відрізнитися).

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

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

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

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

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

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

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

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.

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 включення 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 рахунку «Інші необоротні матеріальні активи».

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

3.5. Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати 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 прибутку та збитку 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 умов, 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 пи-

танням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах.

4.4. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожен 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

Товариство відповідно до МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» проаналізувало динаміку показників економічного стану в країні та також інші критерії та дійшло 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, прийнято рішення не проводити перерахунок фінансової звітності за 2018 р.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

5.1. 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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
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.

5.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Дата оцінки	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Поточні фінансові інвестиції (акції прості іменні), тис. грн.	630	566	—	—	568	3664	1198	4230
Поточні фінансові інвестиції (облігації МФУ), тис. грн.	—	799	—	—	—	—	—	799
Догострокові фінансові інвестиції (корпоративні права), тис. грн.	—	—	—	—	600	1275	600	1275

5.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2018 переведень між рівнями ієрархії не було.

У попередньому 2017 році переведень між рівнями ієрархії не було.

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

6. РОЗКРИТТЯ СТАТЕЙ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Довгострокові фінансові інвестиції

Станом на 31.12.2017р. обліковуються корпоративні права ТОВ «Ліна-Ла» в сумі 1275 тис.грн. (частка 94,45 % в статутному капіталі цього товариства). В звітному році частка Фонду в цьому товаристві зменшилась за рахунок часткової реалізації корпоративних прав. Станом на 31.12.2018р. корпоративні права обліковуються в сумі 600 тис.грн. (частка 44,4 % в статутному капіталі цього товариства).

Фонд прямо володіє 44,4% 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** зменшились на 675 тис.грн. та склали 600 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. Станом на 31.12.2018р. заборгованість погашена.

	станом на 31.12.2017р.	станом на 31.12.2018р.
Інша поточна дебіторська заборгованість:	2219 тис.грн.	5056 тис.грн.
- заборгованість за реалізованими цінними паперами	1719 тис.грн.	4547 тис.грн.
- заборгованість за достроково пред'явленими до сплати борговими цінними паперами	500 тис.грн.	500 тис.грн.
- заборгованість за цінні папери по операції сквіз-аут	-	9 тис.грн.

Станом на 31.12.2018р. було проведено аналіз дебіторської заборгованості. Виявлено прострочену дебіторську заборгованість за достроково пред'явленими до сплати борговими цінними паперами в сумі 500 тис.грн. від одного дебітора, термін оплати минув 31.12.2015р. строк розрахунків не продовжувався. Фондом надіслані письмові звернення до боржника щодо погашення заборгованості. Станом на 31.12.2018р. ця заборгованість є сумнівною, але не безнадійною. Оскільки, спеціальним законодавством корпоративного інвестиційного фонду забороняється створювати будь-які спеціальні або резервні фонди, дана сумнівна дебіторська заборгованість не зменшує балансову вартість активів в 2018р.

Дебіторська заборгованість в сумі 4556 тис.грн. є поточною.

	станом на 31.12.2017р.	станом на 31.12.2018р.
Поточні фінансові інвестиції	5029 тис.грн.	1198 тис.грн.
- акції прості іменні українських емітентів	4230 тис.грн.	1198 тис.грн.
- облігації внутрішніх державних позик	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, 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.

В звітному році знецінені до нульової вартості наступні цінні папери: акції прості іменні ПАТ Алчевський металургійний комбінат на підставі Рішення НКЦПФР щодо заборони торгівлі цінними паперами № 648 від 19.09.2018р. та акції прості іменні ПрАТ «ФК «Кредит Сервіс» на підставі Рішення НКЦПФР щодо заборони торгівлі цінними паперами № 149 від 15.03.2018р.

Грошові кошти та їх еквіваленти:

Станом на 31.12.2018р. грошові кошти обліковується в сумі 6 тис.грн. (грошові кошти у безготівковій формі в національній валюті на поточному рахунку в банку).

Протягом звітного року Фондом здійснювались наступні грошові потоки:

1. Надходження грошових коштів від реалізації фінансових інвестицій 753 тис.грн., в т.ч.:
- погашення емітентом облігацій внутрішніх державних позик 753 тис.грн.
 2. Надходження грошових коштів від отриманих відсотків 30 тис.грн., в т.ч.:
- відсотковий дохід за облігаціями внутрішніх державних позик 30 тис.грн.
 3. Надходження грошових коштів від отриманих дивідендів 247 тис.грн.
 4. Витрачання грошових коштів на оплату за отримані послуги, направлені на забезпечення діяльності Фонду 120 тис.грн.
 5. Витрачання грошових коштів на придбання фінансових інвестицій 870 тис.грн., в т.ч.:
- придбання акцій простих іменних українських емітентів 870 тис.грн.
 6. Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів 34 тис.грн.
- Станом на 31.12.2018р. залишок грошових коштів 6 тис.грн.

Протягом звітного періоду **оборотні активи** зменшились на 1012 тис.грн. та склали 6260 тис.грн.

Загальний обсяг активів протягом звітного року зменшився на 1687 тис.грн. та склав 6860 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 у залишилась незмінною. Зареєстрований капітал станом на 31.12.2017 р. та станом на 31.12.2018 р. сплачено в сумі 5 969 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 31.12.2018р. склав 651 тис.грн.

Нерозподілений прибуток, за рахунок отриманого в звітному році збитку в сумі 1692 тис.грн., зменшився на суму збитку та станом на 31.12.2018р. склав 233 тис.грн.

Власний капітал (чисті активи) Фонду в порівнянні з попереднім звітним періодом зменшився на 1692 тис.грн. та станом на 31.12.2018р. склав 6853 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 1 тис.грн. та заборгованість за послуги торговця цінними паперами 1 тис.грн.) станом на 31.12.2018р. склала 2 тис.грн.

Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків за послуги компанії з управління активами виникла в звітному році та станом на 31.12.2018р. склала 5 тис.грн.

Поточні зобов'язання протягом звітного року збільшились на 5 тис.грн. та стном на 31.12.2018р. склали 7 тис.грн.

Станом на 31.12.2018р. 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 3576 тис.грн. (в т.ч. 247 тис.грн. дивіденди одержані, 5 тис.грн. відсотки за відсотковими облігаціями, дохід від реалізації фінансових інвестицій 2838 тис.грн., дохід від дооцінки фінансових інвестицій 485 тис.грн. та 1 тис.грн. дохід від операційної курсової різниці).

Витрати понесені Фондом в звітному році склали 5268 тис.грн.:

1. Адміністративні витрати 123 тис.грн., в т.ч.:
-аудиторські послуги 2 тис.грн.
-депозитарні послуги 16 тис.грн.
-послуги з управління активами 99 тис.грн.

- витрати на розрахунково-касове обслуговування банків 3 тис.грн.
 - послуги торговця цінними паперами 1 тис.грн.
 - послуги з інформатизації 1 тис.грн.
 - консультаційні послуги 1 тис.грн.
 - 2. Інші операційні витрати 28 тис.грн., в т.ч.:
 - Витрати на купівлю-продаж іноземної валюти 1 тис.грн.
 - Втрати від операційної курсової різниці 27 тис.грн.
 - 3. Інші витрати 5117 тис.грн., в т.ч.:
 - Собівартість реалізованих фінансових інвестицій 4109 тис.грн.
 - Уцінка фінансових інвестицій при розрахунку справедливої вартості 997 тис.грн.
 - Втрати від не операційних курсових різниць 11 тис.грн.
- В результаті Фонд в звітному році отримав **збиток** в сумі 1692 тис.грн.

7. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ

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

Умовних активів, зобов'язань та невизначених контрактних зобов'язань на 31 грудня 2018 року Фонд не має.

7.1.1. Судові позови

Судові позови проти Фонду та судові позови від Фонду відсутні.

7.2. Звітність за сегментами

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

7.3. Консолідація та об'єднання бізнесу

Фінансова звітність Фонду не є консолідованою фінансовою звітністю.

7.4. 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 відсутня, протягом звітного року Фондом отримано послуги з управління активами від КУА на суму 99 тис.грн., протягом звітного року Фондом сплачено зобов'язання в сумі 94 тис.грн., заборгованість станом на кінець звітного року 5 тис.грн.
ТОВ «ДІАЛ-ДЕВЕЛОПМЕНТ», код ЄДРПОУ 35300460	Акціонер, який володіє 75% голосуючих акцій Товариства (на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на 31.12.2018 р.)	-Реалізовані Фондом фінансові інвестиції в минулих звітних періодах: Дебіторська заборгованість на початок звітного року складала 950

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 відношень на фінансову звітність
		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 19% від загального обсягу дебіторської заборгованості та 14% від загального обсягу активів)
БІЛЛКОН ХАУС ЛІМІТЕД, код НЕ 315565	Акціонер, який володіє 22% голосуючих акцій Товариства (на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на 31.12.2018 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 31.12.2018 р. складає 44,4 %)	Операції відсутні

8. 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 2018
Оборотні активи, тис.грн.	7272	6260
Поточні зобов'язання, тис.грн.	2	7
Поточна ліквідність	3636	894,3
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 дотриманням вимог, визначених в Законі України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)».

9. 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»



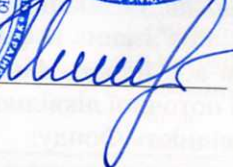
Біленко І.В.

Директор ТОВ КУА «Український капітал»



Лахтаренко Н.В.

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



Уколова І.С.

КОДИ

Дата (рік, місяць, число)

2018 01 01

38129049

Підприємство ПАТ "ЗНКІФ "Інновейшн Кепітал"
(найменування)

за ЄДРПОУ

Звіт про власний капітал
за 2017 р.

Форма № 4 Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	801393	-	651	-	3401	(795424)	-	10021
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	801393	-	651	-	3401	(795424)	-	10021
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(1476)	-	-	(1476)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	(1476)	-	-	(1476)
Залишок на кінець року	4300	801393	-	651	-	1925	(795424)	-	8545

Голова наглядової ради
ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ»



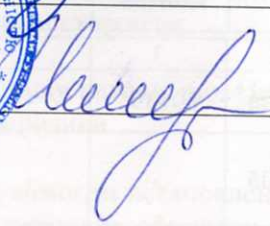
Бойченко І.В.

Директор ТОВ КУА «Український капітал»



Лахтаренко Н.В.

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



Уколова І.С.

