

01015, Україна, м.Київ-15,
вул.Лейпцизька 2/37
тел/факс: (044) 507-25-56
тел: (044) 254-27-91

2/37 Leiptsyz'ka str,
Kyiv, Ukraine
phone/fax: (044) 507-25-56
phone: (044) 254-27-91



Свідоцтво 1575, рішення АПУ 101 від 18.05.2001 р.

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Учасникам, інвесторам та керівництву
ПФ «ПРИБУТКОВИЙ»
ТОВ КУА «ЄВРОІНВЕСТ»

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)**
щодо річної фінансової звітності
Закритого диверсифікованого пайового
інвестиційного фонду «Прибутковий»
активи якого перебувають в управлінні
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «Євроінвест»
станом на 31 грудня 2016 року

м. Київ

«27» березня 2017 р.

I. ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
За рік, який закінчився 31 грудня 2016р.

1. Вступ

Основні відомості про Інвестиційний фонд:

Найменування	Закритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «Прибутковий»
Тип та вид фонду	Вид – диверсифікований Тип – закритий строковий
Код ЄДРІСІ	231941
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	07.02.2008 року, свідоцтво № 941
Строк діяльності	07.02.2008-07.02.2018
Основні відомості про компанію з управління активами	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ЄВРОІНВЕСТ», код ЄДРПОУ 33547481, код за КВЕД: 66.30 Управління фондами 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та фінансового забезпечення), н.в.і.у. 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення.
Місцезнаходження компанії з управління активами	01042, м. Київ, Печерський р-н, вул. Івана Кудрі, буд. 20

Закритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «Прибутковий» Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Євроінвест» є створеним із 07 лютого 2008 року, дати його внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

Фонд створений з метою отримання прибутку від здійснення діяльності зі спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів учасників Фонду.

Свідоцтвом про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів, № 1211 від 04 червня 2008 року, яке видане Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку, засвідчено випуск інвестиційних сертифікатів номінальною вартістю 100(сто) гривень, на загальну суму 10000000 (десять мільйонів) гривень. За формою випуску цінні папери – іменні, форма існування –

бездокументарна.

Станом на 31 грудня 2016 року фактично розміщено 9894 (дев'ять тисяч вісімсот дев'яносто чотири) інвестиційних сертифікати на суму 989400 (дев'ятсот вісімдесят дев'ять тисяч чотириста) гривень.

Станом на 31 грудня 2016 року Фонд мав наступні поточні рахунки в банках:

р/р 26503030041272 в Акціонерному Банку «Південний» в м.Київ, МФО 328209.

Також відкритий депозитний рахунок в ПАТ "Діамантбанк", МФО 320854. Ще один депозитний рахунок – в ПАТ "Єврогазбанк", банку який на ліквідації.

Опис аудиторської перевірки

Аудиторська перевірка проводилась нами у період з 13.02.2017р. по 27.03.2017р. на підставі договору про надання аудиторських послуг №35/14 від 18.06.2014 р., та згідно вимог Законів України «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про господарські товариства», «Про акціонерні товариства», «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про аудиторську діяльність», «Про інститути спільного інвестування», Стандартів аудиту та етики Міжнародної федерації бухгалтерів, що прийняті як Національні стандарти аудиту згідно з рішенням Аудиторської Палати України від 18.04.2003 р. № 122, з урахуванням вимог, викладених у Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №1414 від 06.08.2013р. «Про затвердження Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів».

При складанні висновку ми керувались вимогами, що викладені у Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №991 від 11 червня 2013 року „Про затвердження 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 ”.

Метою проведення аудиторської перевірки було висловлення думки незалежного аудитора щодо фінансової звітності **Закритого диверсифікованого пайового інвестиційного фонду «Прибутковий» товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Євроінвест»** (надалі – Фонд) станом на 31.12.2016р. у складі:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2016 р.
- Звіт про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2016 р.
- Звіт про власний капітал за 2016 р.
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2016 р.,
- Приміток до фінансової звітності,

що додаються.

Концептуальна основа складання фінансової звітності Фонду

Концептуальною основою складання річної фінансової звітності Фонду є Міжнародні стандарти фінансової звітності. Стислий огляд облікової політики

стосовно використаних статей фінансової звітності, розкрито у відповідних розділах Приміток до фінансової звітності.

2. Відповідальність управлінського персоналу

Відповідальність за складання звітності несе управлінський персонал Компанії з управління активами. Управлінський персонал несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення цих фінансових звітів у відповідності з Міжнародними стандартами фінансової звітності та нормативними вимогами до організації бухгалтерського обліку і звітності в Україні. Відповідальність управлінського персоналу охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, які не містять суттєвих викривлень, внаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.

3. Відповідальність аудитора

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур задля отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриття у фінансових звітах. Відбір процедур залежить від судження аудитора. До таких процедур входить і оцінка ризиків суттєвих викривлень фінансових звітів внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятність облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального представлення фінансових звітів.

4. Висловлення думки

Підстава для висловлення умовно-позитивної думки

В складі поточних фінансових інвестицій Фонду обліковуються акції, балансовою вартістю 33тис.грн., рух яких обмежено відповідними Рішеннями Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. За рахунок цих обмежень відсутня відкрита інформація, за якою можна б було визначити справедливую вартість таких інвестицій, яка, за такими обставинами може бути нижче за їх балансову вартість.

Ці обставини мають обмежений вплив на фінансову звітність Фонду станом на 31.12.2016р.

Висловлення думки

На нашу думку, за винятком впливу на фінансові звіти питань, про які йдеться в параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки», складена Товариством фінансова звітність **Закритого диверсифікованого**

пайового інвестиційного фонду «Прибутковий» Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Євроінвест» відображає достовірно у всіх суттєвих аспектах дійсний фінансовий стан станом на кінець дня 31 грудня 2016 року та викладену у цій звітності інформацію у відповідності з Міжнародними стандартами фінансової звітності.

Параграф з інших питань

Не вносячи застережень до нашої думки, ми звертаємо Вашу увагу на те, що діяльність і операції Товариства, так само як і діяльність інших компаній в Україні, перебувають і можуть далі перебувати протягом певного часу під впливом триваючої невизначеності в економічному та політичному середовищі України. Наша думка не була модифікована з цього приводу.

II. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

1. Опис питань та висновків, до яких дійшов аудитор

Власний капітал.

Загальна величина власного капіталу Фонду станом на 31 грудня 2016 року за даними Балансу дорівнює 927тис.грн. та за структурою розподіляється на :

Пайовий капітал – 10000тис.грн.;

Неоплачений капітал – (9011)тис. грн.;

Непокритий збиток – (62)тис.грн.

Дані про величину власного капіталу Фонду, що відображені в Балансі станом на 31 грудня 2016 року, підтверджуються даними синтетичних та аналітичних регістрів бухгалтерського обліку.

Облік оборотних активів.

Станом на 31 грудня 2016 року в складі оборотних активів на Балансі Фонду обліковуються поточні фінансові інвестиції балансовою вартістю 925тис.грн. В складі короткострокових фінансових інвестицій обліковуються акції українських емітентів. Інвестиції обліковуються на балансі за справедливою вартістю. Акції щодо яких відсутній активний ринок, та за якими відсутня інформація про їх можливе знецінення обліковуються за вартістю придбання. Решта акцій оцінюється за середньо ринковими цінами на активних за такими фінансовими інструментами ринках. В складі поточних фінансових інвестицій Фонду обліковуються акції, балансовою вартістю 33тис.грн., рух яких обмежено відповідними Рішеннями Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. За рахунок цих обмежень відсутня відкрита інформація, за якою можна б було визначити справедливу вартість таких інвестицій, яка, за такими обставинами може бути нижче за їх балансову вартість.

Залишок грошових коштів на балансі Фонду дорівнює 4тис.грн.

В порівнянні із минулим роком вартість оборотних активів збільшилася на 87%.

Облік зобов'язань.

Станом на 31 грудня 2016 року зобов'язання на балансі Фонду становлять 2тис.грн. Всі зобов'язання Фонду відображені в Балансі за сумою погашення.

Дані про величину зобов'язань, що відображені в Балансі Фонду станом на 31 грудня 2016 року, підтверджуються даними реєстрів аналітичного обліку.

Вартість зобов'язань в порівнянні із минулим роком зменшилася на 17тис.грн.

Облік фінансових результатів.

Визначення фінансових результатів діяльності Товариства протягом звітного періоду проводилось у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Результатом діяльності Фонду в 2016р. є чистий прибуток в розмірі 448тис.грн. Основа отримання чистого прибутку – дохід від переоцінки фінансових інвестицій.

Протягом року Компанія дотримувалась вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ.

Чисті активи

Станом на 31 грудня 2016 року вартість чистих активів Фонду, яку розраховано Компанією з управління активами дорівнює 93,70 грн. на один інвестиційний сертифікат.

Загалом протягом року Компанія щодо Фонду дотримувалась вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ.

Додаткова та допоміжна інформація за вимогами НКЦПФР

Станом на 31 грудня 2016 порушено структуру активів фонду і дане порушення потрібно усунути протягом 30 робочих днів з моменту порушення.

Пов'язаними особами ТОВ КУА «Євроінвест» є ТОВ «Київ-Ділер», ТОВ «ФК «Іноваційна фінансова компанія» та ТОВ «ІНДЕКС 2015».

В Компанії, що здійснює управління активами Фонду створено систему внутрішнього аудиту (контролю), необхідну для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Розмір активів Фонду перевищує мінімальний обсяг активів, встановлений законом.

Ступінь ризику Фонду у зв'язку з порушенням структури активів знаходиться на середньому рівні.

Події після дати балансу які б суттєво вплинули на фінансовий стан Фонду та підлягали б додатковому розкриттю в складі фінансової звітності не відбувалося.

Відомості про аудиторську фірму

Найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД»
Код за ЄДРПОУ	20071290

Свідоцтва	- Свідоцтво про включення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів №1575, видане згідно рішення Аудиторської палати України №101 від 18.05.2001 р., термін чинності Свідоцтва продовжено до 25 лютого 2021 р. за рішенням АПУ №322/3 від 25.02.2016р. - Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів серія П №000375, виданого Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, строк дії Свідоцтва з 19.02.2013р. до 25.02.2021р. дата видачі
Місцезнаходження	01103, м. Київ, Залізничне шосе, буд. 47
Поштова адреса	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37
Телефон	(044) 507-25-56
Договір на проведення аудиту (номер, дата)	№35/14 від 18.06.2014 р. між ТОВ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД» та ТОВ КУА «ЄВРОІНВЕСТ»
Строки проведення аудиту	Дата початку робіт 13.02.2017р. - дата закінчення робіт 27.03.2017р.
Аудитор, який проводив аудиторську перевірку (ПІБ, сертифікат аудитора)	Відповідальною особою є аудитор Лобов Павло Іванович - Сертифікат аудитора серія А №003707 від 26.03.1999р., термін чинності Сертифіката продовжено до 26.03.2018р. за рішенням АПУ №265/2 від 28.02.2013р.

Аудитор
ТОВ Аудиторська фірма
«Рада Лтд»
сертифікат А №003707
від 26.03.1999 р.
термін чинності Сертифіката
продовжено до 26.03.2018 р.

Лобов П.І.



Директор з питань аудиту
ТОВ Аудиторська фірма
«Рада Лтд»
сертифікат А №005378
від 28.04.1994 р.
термін чинності Сертифіката
продовжено до 28.04.2018 р.

Маслова С.М.

«27» березня 2017 р.

Підприємство ТОВ "КУА "Євроінвест" ПФ "Прибутковий"

Територія Печерський р-н

Організаційно-правова форма господарювання

Вид економічної діяльності

Середня кількість працівників¹

Адреса, телефон 01042, м. Київ, вул. Івана Кудрі, 20

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

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

КОДИ		
2017	01	01
33547481-231941		
8038200000		

v

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

Актив	Код рядка	На 31.12.2015	Код за ДКУД	Форма № 1
			1801001	На 31.12.2016
1	2	5		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	-		-
Довгострокові фінансові інвестиції:				
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-		-
інші фінансові інвестиції	1035			
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-		-
Відстрочені податкові активи	1045	-		-
Інші необоротні активи	1090	-		-
Усього за розділом I	1095	-		-
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	-		-
Товари	1104	-		-
Дебіторська заборгованість за товари, роботи та 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	-		-
Дебіторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1145			
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-		-
Поточні фінансові інвестиції	1160	480		925
Гроші та їх еквіваленти	1165	18		4
Рахунки в банках	1167	18		4
Витрати майбутніх періодів	1170	-		-
Інші оборотні активи	1190	-		-
Усього за розділом II	1195	498		929
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-		-
Баланс	1300	498		929

Пасив	Код рядка	На 31.12.2015	На 31.12.2016
1	2	5	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	10 000	10 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(510)	(62)
Неоплачений капітал	1425	(9 011)	(9 011)
Вилучений капітал	1430	-	-
Усього за розділом I	1495	479	927
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	19	2
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
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	-	-
із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	19	2
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
Баланс	1900	498	929

Керівник

Головний бухгалтер

Серебреннікова Д. В.

Марченко О. В.



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

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
20	01	01
17		
33547481-231941		

Підприємство ТОВ «КУА «ЄВРОІНВЕСТ» ПВІФ «ПРИБУТКОВИЙ»

за ЄДРПОУ

(найменування)

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2016 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		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	()	()
Валовий:			
прибуток	2090		
збиток	2095	()	()
Інші операційні доходи	2120		
Адміністративні витрати	2130	(35)	(60)
Витрати на збут	2150	()	()
Інші операційні витрати	2180	()	()
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190		
збиток	2195	(35)	(60)
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	1484	
Інші доходи	2240		1115
Фінансові витрати	2250	()	()
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	(1001)	(2087)
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	448	
збиток	2295	()	(1032)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	448	
збиток	2355	()	(1032)

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	448	(1032)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500		
Витрати на оплату праці	2505		
Відрахування на соціальні заходи	2510		
Амортизація	2515		
Інші операційні витрати	2520	35	60
Разом	2550	35	60

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник  Серебреннікова Д. В.

Головний бухгалтер  Марченко О. В.



Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

Підприємство **ТОВ «КУА «ЄВРОІНВЕСТ» ПВІФ «ПРИБУТКОВИЙ»**

(найменування)

КОДИ

20 01 0
17 133547481-
231941

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 2016 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		
Надходження від повернення авансів	3020		
Інші надходження	3095		4
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(52)	(58)
Праці	3105	()	()
Відрахувань на соціальні заходи	3110	()	()
Зобов'язань з податків і зборів	3115	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	()	()
Витрачання на оплату авансів	3135	()	()
Інші витрачання	3190	()	(4)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-52	-58
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	926	283
необоротних активів	3205		
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215		
дивідендів	3220		
Надходження від деривативів	3225		
Надходження від погашення позик	3230		
Інші надходження	3250		
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(888)	(211)
необоротних активів	3260	()	()
Виплати за деривативами	3270	()	()
Витрачання на надання позик	3275	()	()
Інші платежі	3290	()	()
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	38	72
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		

1	2	3	4
Отримання позик	3305		
Інші надходження	3340		
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	()	()
Погашення позик	3350		
Сплату дивідендів	3355	()	()
Витрачання на сплату відсотків	3360	()	()
Інші платежі	3390	()	()
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-14	14
Залишок коштів на початок року	3405	18	4
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		
Залишок коштів на кінець року	3415	4	18

Керівник

Серебреннікова Д. В.

Головний бухгалтер

Марченко О. В.



КОДИ

Дата (рік, місяць, число)

20 01 01
17

Підприємство ТОВ «КУА «ЄВРОІНВЕСТ» ПФ «Прибутковий»

за ЄДРПОУ

33547481-
231941

(найменування)

Звіт про власний капітал
за 2016 р.

Форма № 4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстро- ваний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін- ках	Додатко- вий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокритий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	10 000				(510)	(9 011)		479
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилки	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095	10 000				(510)	(9 011)		479
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100					448			448
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	4260								

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
(часток)									
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275								
Інші зміни в капіталі	4290								
Разом змін у капіталі	4295					448			448
Залишок на кінець року	4300	10 000				(62)	(9011)		927

Керівник  Серебреннікова Д. В.

Головний бухгалтер  Марченко О. В.



1. Інформація про Фонд

1.1. Загальна інформація про ПФ «ПРИБУТКОВИЙ»:

- Повне найменування пайового фонду: Закритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «Прибутковий» (далі – Фонд).
- Скорочене найменування Фонду: ПФ «Прибутковий».
- Тип Фонду: закритий.
- Вид Фонду: диверсифікований.
- Строк діяльності: 10 (десять) років з дати реєстрації у ЄДРІСІ
- Дата видачі та номер свідоцтва про внесення відомостей про Фонд до ЄДРІСІ: Свідоцтво №941 від 07/02/08.
- Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 231941.
- Термін закінчення діяльності Фонду: 07/02/18.
- Загальна номінальна вартість інвестиційних сертифікатів, які планується розмістити: 10 000 000,00 (десять мільйонів) грн. 00 коп.
- Номінальна вартість одного інвестиційного сертифіката, грн.: 100,00 (сто) грн. 00 коп.
- Кількість інвестиційних сертифікатів, штук: 100 000 (сто тисяч) штук.

1.2. Загальна інформація про компанію з управління активами:

- Повне найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЄВРОІНВЕСТ» (надалі - Товариство)
- Скорочене найменування: ТОВ «КУА «ЄВРОІНВЕСТ»
- Дата державної реєстрації: 13.06.2005 року
- Юридична та фактична адреса: Україна, 01042, м. Київ, вул. Івана Кудрі, 20
- Країна реєстрації: Україна
- Офіційна веб-сторінка компанії: silvergroup.ua (http://silvergroup.ua/?page_id=54)
- Email: kua-evroinvest@ukr.net
- Тел./факс: 0444517151, 0445292465

Товариство має наступну ліцензію:

- Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) видана згідно рішення НКЦПФР № 1285 від 18.08.2015 року, строк дії з 23.09.2015 р. і необмежено.

2. Основи підготовки, затвердження і подання фінансової звітності Фонду Товариством

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, зокрема інвесторів, органів контролю та інших користувачів.

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

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

При формуванні фінансової звітності Фонду Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ, зокрема Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні». Також фінансова звітність складена у відповідності до Рішень НКЦПФР «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» № 1336 від 30.07.2013 та «Про затвердження Положення про особливості бухгалтерського обліку операцій інститутів спільного інвестування» № 2669 від 26.11.2013 року за положеннями, що не суперечать МСФЗ.

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

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено такий стандарт як МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», який набуває чинності з 01 січня 2018 року.

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

Станом на 1 січня 2016 р. прийнято також застосування нових стандартів та інтерпретацій, перелік яких зазначено нижче:

МСФЗ (IFRS) 14 «Рахунки відкладених тарифних різниць»

Поправки до МСФЗ (IFRS) 11 «Угоди про спільну діяльність»

Поправка до МСФЗ (IAS) 16 і МСФЗ (IAS) 38 «Роз'яснення допустимих методів амортизації»

Поправки до МСФЗ (IAS) 16 і МСФЗ (IAS) 41 «Сільське господарство: плодові культури»

Поправки до МСФЗ (IAS) 27 «Метод дольової участі в окремих фінансовій звітності»

Поправки до МСФЗ (IFRS) 10, МСФЗ (IFRS) 12 і МСФЗ (IAS) 28 «Застосування винятку з вимоги консолідації для інвестиційних компаній»

Поправки до МСФЗ (IAS) 1 відповідно до Ініціативи з покращення якості розкриття інформації

Щорічні удосконалення МСФЗ 2012 - 2014 року

Перелічені вище стандарти та поправки не мають суттєвого впливу на фінансове положення та фінансовий результат Фонду.

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. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 10 лютого 2017 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

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

2.7. Економічне середовище, в умовах якого Товариство здійснює управління активами Фонду

Управління активами Фонду Товариство здійснює в Україні.

Фонд функціонує в нестабільному середовищі, що пов'язано з глибокою економічною кризою, політичною нестабільністю та продовженням збройного конфлікту на сході України. Ситуація ускладнюється суттєвими коливаннями валютного курсу національної валюти. Також нестабільним залишається загальний стан фондового ринку України. Українське валютне законодавство залишається нелібералізованим. Відсутня можливість диверсифікації активів.

Керівництво впевнене, що воно вживає та буде вживати усіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності Фонду та отримання доходів учасниками Фонду.

2.8. Представлення інформації у вигляді порівняння

Інформація представлена наступними формами фінансової звітності:

- два звіти про фінансовий стан (баланси);
- два звіти про прибутки та збитки та інший сукупний дохід (звіти про фінансові результати);
- два звіти про рух грошових коштів (за прямим методом);
- два звіти про зміни у власному капіталі (звіти про власний капітал);
- примітки.

3. Суттєві положення облікової політики

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

Ця фінансова звітність Фонду підготовлена на основі оцінки за справедливою вартістю. 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 розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», який застосовується Фондом раніше дати набуття чинності.

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

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Товариство обирає та застосовує облікові політики для Фонду послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

Товариство не застосовувало зміни в облікових політиках в 2016 році порівняно із обліковими політиками, які Товариство використовувало для складання звітності Фонду за період, що закінчився 31.12.2015 року.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

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

- два звіти про фінансовий стан (баланси);
- два звіти про фінансові результати (звіти про сукупний дохід);
- два звіти про рух грошових коштів (прямим методом);
- два звіти про власний капітал (звіти про зміни у власному капіталі);
- примітки до звітів.

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, оснований 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. Товариство відповідно до цього відносило основні витрати Фонду до категорії витрат на адміністративну діяльність, а не собівартості реалізації.

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 бухгалтерського обліку Фонду.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі Фонду, коли і тільки коли Фонд стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів для Фонду:

- 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.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонд оцінює їх за їхньою справедливою вартістю, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Облікова політика щодо подальшої оцінки фінансових інструментів розкривається нижче у відповідних розділах облікової політики.

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі, коштів на поточних рахунках та депозитів до запитання.

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 проводитися у національній валюті, в іноземній валюті та у банківських металах.

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта Фонду, визначена п. 2.3.

Банківські метали – це золото, срібло, платина, метали платинової групи, доведені (афіновані) до найвищих проб відповідно до світових стандартів, у зливках і порошках, що мають сертифікат якості, а також монети, вироблені з дорогоцінних металів.

Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (надалі – НБУ).

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки. Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами НБУ.

У разі невиконання банком своїх зобов'язань у строк, що перевищує один місяць, оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах, проводиться за справедливою вартістю із застосуванням понижувального коефіцієнту 0,9. Кожний наступний місяць (до виконання банком своїх зобов'язань) цей коефіцієнт зменшується на 0,1.

У разі запровадження тимчасової адміністрації в банку на весь період її роботи грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах, які належать Фонду та обліковуються в такому банку, оцінюються за такою справедливою вартістю:

- нараховані проценти оцінюються за нульовою вартістю;

- самі грошові кошти та їх еквіваленти в іноземній валюті та банківських металах оцінюються із застосуванням ПК 0,9 протягом перших трьох місяців дії тимчасової адміністрації, а кожен наступний місяць цей ПК зменшується на 0,1.

У разі прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах, вони оцінюються за справедливою вартістю нуль, визнання їх як активу може припинитись і відображається у складі збитків звітного періоду.

У разі припинення тимчасової адміністрації і відновлення нормального стану функціонування банку, грошові кошти та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах оцінюються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

Нараховані, але не виплачені проценти у відповідності до умов договору, оцінюються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

3.3.3. Депозити (окрім депозитів до запитання)

Депозит визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних положень щодо цього інструменту.

Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка дорівнює його номінальній вартості. Витрати за операцією, навіть якщо вони прямо відносяться до укладання договору про депозит, не включаються в первісну оцінку депозиту, а визнаються витратами періоду.

Первісна оцінка депозитів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України.

Подальша оцінка короткострокових депозитів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки. Оцінка довгострокових депозитів здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків. Вартість очікуваних грошових потоків за депозитом – це теперішня вартість грошових потоків (виплат за депозитним договором), які очікують до отримання учасники ринку відповідно до графіку виплат, дисконтованих за депозитними ставками. Справедлива вартість очікуваних грошових потоків відображає нинішні ринкові очікування учасників ринку стосовно таких майбутніх грошових потоків.

У разі невиконання банком своїх зобов'язань у строк, що перевищує один місяць, оцінка депозитів, проводиться за справедливою вартістю із застосуванням понижувального коефіцієнту 0,9. Кожний наступний місяць (до виконання банком своїх зобов'язань) цей коефіцієнт зменшується на 0,1.

У разі запровадження тимчасової адміністрації в банку на весь період її роботи депозити, які належать Фонду та обліковуються в такому банку, оцінюються за такою справедливою вартістю:

- нараховані проценти оцінюються за нульовою вартістю;

- самі грошові кошти та їх еквіваленти в іноземній валюті та банківських металах оцінюються із застосуванням ПК 0,9 протягом перших трьох місяців дії тимчасової адміністрації, а кожен наступний місяць цей ПК зменшується на 0,1.

У разі прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення депозиту, його оцінюють за справедливою вартістю нуль, визнання його як активу може припинитись і відображається у складі збитків звітного періоду.

У разі припинення тимчасової адміністрації і відновлення нормального стану функціонування банку, депозити оцінюються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

Нараховані, але не виплачені проценти за короткостроковими депозитами у відповідності до умов договору, оцінюються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки. Нараховані, але не виплачені проценти за довгостроковими депозитами у відповідності до умов договору, оцінюються за справедливою вартістю, яка є теперішньою вартістю.

3.3.4. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який представляє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання. Дебіторська заборгованість поділяється на короткострокову (термін погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (термін погашення після 12 місяців з дати фінансової звітності).

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних положень щодо цього інструменту.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Виключення становить дебіторська заборгованість, яка може оцінюватись відповідно до МСФЗ 39 за амортизованою собівартістю. Вся короткострокова заборгованість оцінюється за справедливою вартістю.

Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Виключення становить дебіторська заборгованість, яка може оцінюватись відповідно до МСФЗ 39 за амортизованою собівартістю. Вся короткострокова заборгованість оцінюється за справедливою вартістю.

Якщо утримується дебіторська заборгованість, щодо якої оцінити справедливую вартість неможливо, слід розкривати причину, з якої не використовується справедлива вартість.

Для довгострокової дебіторської заборгованості (понад 12 місяців) при оцінці за справедливою вартістю такою вартістю є теперішня (дисконтована з урахуванням ймовірного строку погашення) вартість.

Якщо дебіторська заборгованість прострочена і є об'єктивні свідчення того, що повертати її буде складніше, справедлива вартість на дату оцінки такої дебіторської заборгованості дорівнює:

- 0,75 від попередньої балансової вартості протягом першого року прострочення;
- 0,50 від попередньої балансової вартості протягом другого року прострочення;
- 0,25 від попередньої балансової вартості протягом третього року прострочення;
- 0 – по закінченню трьох років прострочення.

У разі змін справедливої вартості дебіторської заборгованості, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку/збитку звітного періоду.

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

3.3.5.1. Інструменти капіталу

До інструментів капіталу відносяться акції та паї (частки) господарських товариств.

Інструменти капіталу визнаються у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних положень щодо цих інструментів.

Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив.

Витрати на придбання інструментів капіталу визнаються витратами періоду і не включаються до первісної справедливої вартості інструментів капіталу.

Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.

Ринкова вартість належних Фонду інструментів капіталу оцінюється за офіційним біржовим курсом організатора торгів на дату оцінки, за наявності такого курсу. Якщо інструменти капіталу мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за біржовим курсом на основному організованому ринку для цього інструменту капіталу. За відсутності основного організованого ринку, інструменти капіталу оцінюються за середньоринковою вартістю таких інструментів на основному неорганізованому ринку і який є найсприятливішим ринком для такого фінансового інструменту, тобто ринком, на якому легше реалізувати ці цінні папери. За відсутності свідчень на користь протилежного положення, ринок, на якому Фонд, як правило, здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок. У разі, якщо існують сумніви щодо можливості достовірно визначити середньоринкову вартість фінансових інструментів, а також, існує судження, що справедлива вартість фінансового інструменту, що входять до складу активів Фонду та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, не значно змінилась порівняно з попередньою переоцінкою, за справедливую вартість таких фінансових інструментів на дату оцінки приймають останню балансову вартість.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Фонд має визначити справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки, або залучити до оцінки незалежного оцінювача. 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'юнктурі фондового ринку.

Інструменти капіталу іноземних емітентів, що перебувають в обігу та пройшли лістинг на одній з провідних іноземних бірж оцінюються за біржовим курсом (ціною закриття біржового торгового дня), визначеним цією біржею на дату оцінки активів Фонду.

Для частини фінансових інструментів у разі відсутності активних ринків справедлива вартість визначається на основі дохідного методу, шляхом визначення можливого грошового потоку від таких фінансових інструментів на дату оцінки.

Справедлива вартість цінних паперів емітентів, обіг яких зупинено і які не перебувають в обігу на фондовій біржі, але звітність за останні два роки не є збитковою дорівнює балансовій вартості. За умови визнання такого емітента фіктивним можливе визначення справедливої вартості до нуля. Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Фонд має визначити справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки, або залучити до оцінки незалежного оцінювача.

Справедлива вартість цінних паперів емітентів, обіг яких зупинено і які не перебувають в обігу на фондовій біржі та фінансова звітність яких відсутня або протягом останніх двох років діяльність є збитковою, дорівнює нулю.

Паї/частки в господарських товариствах, в тому числі інвестиції в асоційовані чи спільні підприємства, оцінюються теж за справедливою вартістю. За обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості є 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 власний капітал господарського товариства дорівнює нулю або є від'ємним, то справедлива вартість цієї частки дорівнює нулю.

3.3.5.2. Боргові цінні папери

Боргові цінні папери визнаються у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних положень щодо цих інструментів

Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив.

Проте, якщо існуватимуть свідчення, що ціна операції (придбання) не відповідає справедливій вартості боргових цінних паперів, які придбаються, слід визнати прибуток (збиток) при первісному визнанні.

Витрати на придбання боргових цінних паперів, що оцінюються в подальшому за справедливою вартістю, не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.

Ринкова вартість належних Фонду боргових цінних паперів оцінюється за офіційним біржовим курсом організатора торгів на дату оцінки. Якщо боргові цінні папери мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього боргового цінного паперу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього, тобто ринку, на якому легше реалізувати ці цінні папери.

Справедливою вартістю для цінних паперів, які обертаються на ринку, але не мають, ринкової ціни на момент оцінки є балансова вартість

Справедливою вартістю для боргових цінних паперів, які не обертаються на ринку, є собівартість з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу)

Справедлива вартість боргових цінних паперів, обіг яких зупинений, дорівнює нулю.

У разі невиконання за борговими інструментами зобов'язання протягом трьох місяців, справедлива вартість таких боргових інструментів дорівнює нулю.

Після спливу строку позовної давності боргові інструменти перестають визнаватися

3.3.6. Зобов'язання.

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

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

– Фонд не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом, як мінімум, дванадцяти місяців після звітного періоду.

Первісна оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення.

Подальша оцінка поточних зобов'язань також здійснюється за вартістю погашення.

Довгострокові зобов'язання після первинного визнання оцінюються за амортизованою вартістю за методом ефективної ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії заборгованості із використанням ефективної ставки відсотка.

3.4. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.4.1. Пайовий капітал

Реєстрація випуску інвестиційних сертифікатів Фонду (формування та збільшення капіталу, яке здійснюється шляхом випуску інвестиційних сертифікатів цього фонду) в сумі номінальної вартості зареєстрованих інвестиційних сертифікатів, відображається на субрахунку 402 «Пайовий капітал» рахунку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал», на підставі відомостей про отримання свідоцтва про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів Фонду.

При цьому номінальна вартість зареєстрованих, але не розміщених інвестиційних сертифікатів Фонду відображається на рахунку 46 «Неоплачений капітал».

При розміщенні інвестиційних сертифікатів Фонду, після набуття права власності на розміщені інвестиційні сертифікати, сума відображеного неоплаченого капіталу зменшується на суму коштів, отриманих в їх оплату від інвесторів у розмірі номінальної вартості інвестиційних сертифікатів.

У разі розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду:

– за ціною вище номінальної вартості, отриманий емісійний дохід (сума перевищення ціни розміщення над номінальною вартістю) відображається на субрахунку 421 «Емісійний дохід» рахунку 42 «Додатковий капітал»;

– за ціною нижче номінальної вартості різниця між номінальною вартістю та ціною розміщення інвестиційних сертифікатів фонду відноситься на зменшення залишку субрахунку 421 «Емісійний дохід» рахунку 42 «Додатковий капітал». Сума різниці між номінальною вартістю та ціною розміщення цих цінних паперів, непокрита залишком субрахунку 421 «Емісійний дохід» рахунку 42 «Додатковий капітал», відображається на субрахунку 442 «Непокриті збитки» рахунку 44 «Нерозподілені прибутки (непокриті збитки)».

Облік фактичної вартості викуплених сертифікатів Фонду здійснюється на рахунку 45 «Вилучений капітал».

При вторинному розміщенні сертифікатів Фонду здійснюється зменшення розміру вилученого капіталу на суму балансової вартості розміщених вторинно сертифікатів Фонду.

У разі вторинного розміщення сертифікатів Фонду:

– за ціною вище їх балансової вартості (вартості викупу) емісійний дохід (різниця між балансовою вартістю та ціною вторинного розміщення цих цінних паперів) відображається на субрахунку 421 «Емісійний дохід» рахунку 42 «Додатковий капітал»;

– за ціною нижче їх балансової вартості (вартості викупу) різниця між ціною вторинного розміщення та балансовою вартістю цих цінних паперів відображається на субрахунку 421 «Емісійний дохід» рахунку 42 «Додатковий капітал», в частині наявного накопиченого залишку на цьому субрахунку. Різниця між ціною вторинного розміщення та балансовою вартістю цих цінних паперів, непокрита залишком субрахунку 421 «Емісійний дохід» рахунку 42 «Додатковий капітал», відображається на субрахунку 442 «Непокриті збитки» рахунку 44 «Нерозподілені прибутки (непокриті збитки)».

3.5. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності

3.5.1. Доходи та витрати

Дохід визнається, коли існує надходження до ІСІ економічних вигід і ці вигоди можна достовірно оцінити.

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 фінансові результати 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:

а) Фонд передає покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;

б) за Фондом 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;

в) суму доходу можна достовірно оцінити;

г) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

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

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.

3.5.2. Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Товариство використовувало обмінні курси на дату балансу Фонду:

	31.12.2016	31.12.2015
Гривня/1 долар США	27,1908	24,0007
Гривня/1 євро	28,4226	26,2231

3.5.3. Умовні зобов'язання та активи.

Товариство не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Фонду. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Фонд не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

4. Основні припущення, оцінки та судження

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

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

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

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду;
- 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 посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

- а) вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час здійснення судження при відсутності МСФЗ керівництво Товариства використовує також Рішення НКЦПФР «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» № 1336 від 30.07.2013 та «Про затвердження Положення про особливості бухгалтерського обліку операцій інститутів спільного інвестування» № 2669 від 26.11.2013 року за положеннями, що не суперечать МСФЗ.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі біржових курсів, встановлених на таких фінансових ринках. Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на неорганізованих фінансових ринках і ці ринки для них є основними, розраховується на основі середньоринкової ціни на таких ринках або дорівнює останній балансовій вартості, якщо середньоринкову ціну важко визначити або справедлива вартість порівняно з попередньою оцінкою суттєво не змінилась.

Справедлива вартість паїв/часток дорівнює собівартості/останній балансовій вартості, якщо немає вартості чистих активів компанії, частками/паями якої поділіє Товариство. За наявності останньої, справедлива вартість дорівнює частці. Якщо чисті активи від'ємні, то частка дорівнює нулю.

В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, фінансового стану емітента, рішень НКЦПФР та інших органів державної влади, інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Керівництво Товариства вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та

- б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офери і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливу вартість.

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву Товариства фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

Фінансові інструменти, по яких існують великі невизначеності, оцінюються за нульовою вартістю.

4.5. Використання ставок дисконтування

Станом на 31.12.2016 середньозважена ставка за портфелем банківських депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 10,5 % річних, за портфелем депозитів у доларах США – 6,7 % річних. Дані ставки Товариство готове було брати для дисконтування, якби в складі активів Фонду знаходились активи, для яких необхідно було визначити теперішню вартість.

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Станом на 31.12.2016 року акції наступних емітентів оцінені за справедливою вартістю, яка дорівнює нулю, оскільки ці акції зупинені в обігу, їх визнано фіктивним, а по частині відсутня фінансова звітність. Загальна ймовірність накопичення майбутніх грошових потоків цим активом дуже мала. Цими емітентами є:

- ВАТ «ЕКОПАЛИВО-УКРАЇНА»;
- ВАТ "СІЛЬПРОСПЕКТ";
- ПАТ "КРАМАТОРСЬКИЙ ЗАВОД МЕТАЛУРГІЙНОГО ОБЛАДАННЯ";
- ПАТ "ДОНЕЦЬКИЙ РУДО РЕМОНТНИЙ ЗАВОД";
- ПАТ "ГОРОДИЩІВСЬКИЙ ЦУКРОВИЙ ЗАВОД";
- ВАТ "БІОТЕХМЕТ";
- ПАТ "ОТАВА";
- ПАТ "ВЕЛИКОПОЛОВЕЦЬКЕ РТП";
- ПАТ "ІМПУЛЬС ПЛЮС";
- ПАТ "ДОМІНАНТА КОЛЕКТ";
- ПАТ "АГРОХІМРЕМОНТ";
- ПАТ "ФК "СТС "КАПІТАЛ";
- ПАТ «КУ «БІЗНЕС РЕЗЕРВ»;
- ВАТ «МОНОЛІТКОНТРУКЦІЯ»;
- ВАТ «ЗАВОДЕЛЕКТРОКЕРАМІКИ»;
- ВАТ «ГАЗРЕСУРСВИДОБУВАННЯ»;
- ПАТ «ПМК № 20»;
- ПАТ «ЕКОКЛІН»;
- ПАТ «ЧЕРКАСЬКИЙ РТЗ»;
- ПАТ «СІАМ-КАПІТАЛ».

З даного переліку фінансових інструментів у 2016 році оцінено за справедливою вартістю, що дорівнює нулю, акції ПАТ «ЕКОКЛІН», ПАТ «ЧЕРКАСЬКИЙ РТЗ» та ПАТ «СІАМ-КАПІТАЛ».

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів Фонду 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.

4.7. Судження щодо визнання економіки у стані гіперінфляції, відповідно до положень МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції».

Відповідно до пункту 3 МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» показником гіперінфляції є характеристики економічного середовища країни. Ці характеристики є кількісними і якісними.

Щодо аналізу кількісного фактору. Статистичні дані Міністерства статистики України свідчать, що кумулятивний рівень інфляції за останні три роки наблизився та перевищив 100%. Цей показник незначно вище за 100% і складає лише 101,2% на кінець 2016 року. Ми очікуємо, що за результатами 2017 року рівень інфляції зменшиться. Національний банк України прогнозує рівень інфляції на 2017 рік – 9,1 %, на 2018 рік – 6%. Міжнародний валютний фонд прогнозує рівень інфляції в Україні на 2017 рік у розмірі 8,5 %. При цьому, за попередні роки рівень інфляції складав: за 2014 рік – 24,9 %, за 2015 рік – 43,3 %, за 2016 рік – 12,3 %. Тобто у наступні роки кумулятивний рівень інфляції за останні три роки не буде перевищувати 100%.

Аналіз якісних факторів пункту 3 МСБО 29 не дає аргументованих доказів того, що економіка України є гіперінфляційною, а саме:

- немає офіційно підтвердженої інформації, що основна маса населення віддає перевагу збереженню своїх цінностей у формі немонетарних активів або у відносно стабільній іноземній валюті і що суми, утримувані в національній валюті, негайно інвестуються для збереження купівельної спроможності;

- немає офіційно підтвердженої інформації і даних, що основна маса населення розглядає грошові суми не в національній грошовій одиниці, а у відносно стабільній іноземній валюті. За офіційними даними Нацбанку України схильність до заощаджень населення на цей час досі становить величину нижче нуля, тобто основна маса населення витрачає раніше заощаджені кошти;

- відсоткові ставки, реальна заробітна плата та ціни формуються ринком (тобто через попит та пропозицію) і не обов'язково індексуються згідно індексу інфляції. Індексації підлягає лише частка заробітної плати і лише при деяких умовах;

- немає офіційно підтвердженої інформації та спостереження, що продаж та придбання на умовах відстрочки платежу підприємствами здійснюється за цінами, які компенсують очікувану втрату купівельної спроможності протягом періоду відстрочки платежу, навіть якщо цей строк є коротким.

До того ж МСБО 29 не встановлює абсолютного рівня, на якому вважається, що виникає гіперінфляція. Необхідність перераховувати показники фінансових звітів, згідно з цим Стандартом, є питанням судження управлінського персоналу підприємства.

Отже, здійснивши аналіз кількісного та якісних факторів, Товариство дійшло висновку щодо недостатності характеристик, які свідчать, що загальний стан економіки країни є гіперінфляційним. Тому управлінським персоналом було прийняте рішення не застосовувати за результатами 2016 року норми МСБО 29 і не здійснювати перерахунок показників фінансової звітності Фонду.

Але, поряд з тим, підприємство буде слідкувати за рівнем інфляції протягом 2017 та наступних років, враховуючи, що функціональною валютою підприємства є українська гривня.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

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

Грошові кошти та їх еквіваленти, депозити до запитання	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (окрім до запитання)	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість або середньо ринкова ціна на активних ринках, ціни закриття біржового торгового дня. Дані про фінансові результати, фінансовий стан Ціни на подібні активи Загроза банкрутства, ознаки фіктивності тощо
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 вартістю. Ринкова вартість належних Фонду боргових цінних паперів оцінюється за офіційним біржовим курсом організатора торгів на дату оцінки. Справедливою вартістю для цінних паперів, які обертаються на ринку, але не мають, ринкової ціни на момент оцінки є балансова вартість Справедливою вартістю для боргових цінних паперів, які не обертаються на ринку, є собівартість з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу)	Ринковий, дохідний	Біржові курси Термін погашення Дохідність Виконання зобов'язань
Дебіторська заборгованість	Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Виключення становить дебіторська заборгованість, яка може оцінюватись відповідно до МСФЗ 39 за амортизованою собівартістю. Вся короткострокова заборгованість оцінюється за справедливою вартістю. Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Виключення становить дебіторська заборгованість, яка може оцінюватись відповідно до МСФЗ 39 за амортизованою собівартістю. Вся короткострокова заборгованість оцінюється за справедливою вартістю. Якщо дебіторська заборгованість прострочена і є об'єктивні свідчення того, що повертати її буде складніше, справедлива вартість на дату оцінки такої дебіторської заборгованості дорівнює: - 0,75 від попередньої балансової вартості	Дохідний	Строки погашення Очікуванні грошові потоки Відсоткова ставка

	протягом першого року прострочення; - 0,50 від попередньої балансової вартості протягом другого року прострочення; - 0,25 від попередньої балансової вартості протягом третього року прострочення; - 0 — по закінченню трьох років прострочення		
Зобов'язання	Первісна оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення. Подальша оцінка поточних зобов'язань також здійснюється за вартістю погашення. Довгострокові зобов'язання після первинного визнання оцінюються за амортизованою вартістю за методом ефективної ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективної ставки відсотка.	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

5.2. Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

У результаті змін ймовірності реалізації та очікуваних вхідних грошових потоків (дані 3-го рівня ієрархії) унаслідок зупинення обігу, не оприлюднення фінансової звітності протягом ряду років, а також у зв'язку з загрозою банкрутства, визнано знецінення ряду фінансових інвестицій, наведених у таблиці нижче, на загальну суму 160 тис. грн., що зменшило прибуток Товариства у 2016 році на аналогічну суму у МСФЗ на відміну від НСБО.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень		2 рівень		3 рівень			
	(ті, що мають котирування, та спостережувані)		(ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		(ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Дата оцінки	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Фінансові інвестиції, в т.ч.	26	11	866	469	33	0	925	480
ВАТ "ЕКОПАЛИВО-УКРАЇНА"					0	0	0	0
ВАТ "СІЛЬРОСПРОДУКТ"					0	0	0	0
ПАТ "КРАМАТОРСЬКИЙ ЗАВОД МЕТАЛІРГІЙНОГО ОБЛАДНАННЯ"					0	0	0	0
ПАТ "ДОНЕЦЬКИЙ РУДОРЕМОНТНИЙ ЗАВОД"					0	0	0	0
ПАТ "ГОРОДИЩІВСЬКИЙ ЦУКРОВИЙ ЗАВОД"					0	0	0	0
ВАТ "БІОТЕХМЕТ"					0	0	0	0
ПАТ "ЕКОКЛІН"				79	0		0	79
ПАТ "ОТАВА"					0	0	0	0
ПАТ "АЛЧЕВСЬКИЙ МЕТАЛУРГІЙНИЙ КОМБІНАТ"			1	1			1	1
ПАТ "ЦЕНТРЕНЕРГО"	26	11					26	11
ПАТ "ВП "УКРАГРОЖИТЛОПОБУТ БУД"			9	9			9	9
ПАТ "ВЕЛИКОПОЛОВЕЦЬКЕ"					0	0	0	0

РТП"								
ПАТ "ЧЕРКАСЬКИЙ РТЗ"			70	0		0	70	
ПАТ "ІМПУЛЬС ПЛЮС"				0	0	0	0	
ПАТ "ДОМІНАНТА-КОЛЕКТ"				0	0	0	0	
ПАТ "АГРОХІМРЕМОНТ"				0	0	0	0	
ПАТ "ВДК"		88	84			88	84	
ПАТ "ФК "СТС-КАПІТАЛ"				0	0	0	0	
ПАТ "БІЛОЦЕРКІВСЬКИЙ АГРОХІМЦЕНТР"			70				70	
ПАТ "ЛЬВІВСЬКИЙ ХОЛОДОКОМБІНАТ"		12	86			12	86	
ПАТ "КУ "БІЗНЕС-РЕЗЕРВ"				0	0	0	0	
ПАТ ПМК № 20"				0	0	0	0	
ВАТ "ГАЗРЕСУРСВИДОБУВАННЯ"				0	0	0	0	
ВАТ "МОНОЛІТКОНСТРУКЦІЯ"				0	0	0	0	
ВАТ "ЗАВОД ЕЛЕКТРОКЕРАМІКИ"				0	0	0	0	
ПАТ "РЕКЛАМНЕ АГЕНТСТВО "РЕФЕЙ"		67	70			67	70	
ПАТ «СІАМ-КАПІТАЛ»				0		0		
ПАТ «ЛІКА-ЛОГІСТИК»		24				24		
ПАТ «КІНГ'С АЙС»				33		33		
ПАТ «ФТУ»		665				665		
частка ТОВ "Юрконсалтинг "Феміда"				0	0	0	0	
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість				2	19	2	19	

5.4. Переміщення між 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2016 році порівняно з 2015 роком з 2-го рівня ієрархії переведено акції ПАТ "ЕКОКЛІН" та ПАТ "ЧЕРКАСЬКИЙ РТЗ", які були оцінені за нулем. Причина переведення полягає в тому, що ринок для зазначених цінних паперів став неактивним, їх зупинено в обігу, тому ними ніхто не торгує, частину визнано фіктивними та по частині відсутня фінансова звітність. Також обіг цих акцій у 2016 році було зупинено НКЦПФР.

5.5. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2015 р.	Зменшення/збільшення	Залишки станом на 31.12.2016 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Фінансові інвестиції	0	33	33	-
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	19	-17	2	-

Справедлива вартість оцінених за 3-м рівнем ієрархії справедливої вартості фінансових інвестицій виросла з 0 тис. грн. до 33 тис. грн., а кредиторська заборгованість скоротилась на 17 тис. грн. – із 19 тис. грн. до 2 тис. грн.

5.6. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2016	2015	2016	2015
1	2	3	4	5

Фінансові активи				
Поточні фінансові інвестиції	925	480	925	480
Грошові кошти та їх еквіваленти	4	18	4	18
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	2	19	2	19

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 інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах

6.1. Дохід від реалізації

Облікова політика, прийняття для визнання доходу визначена п. 3.5.1

	2016	2015
Всього доходи від реалізації	0	0

6.2. Собівартість реалізації

	2016	2015
Всього виробничі витрати	0	0

6.3. Інші доходи, інші витрати

Інші доходи	2016	2015
Інші доходи	1484	1115
Всього	1484	1115
Інші витрати	2016	2015
Інші витрати	1001	2087
Всього	1001	2087

6.4. Витрати на збут

	2016	2015
Всього витрати на збут	0	0

6.5. Адміністративні витрати

	2016	2015
Інші	35	60
Всього адміністративних витрат	35	60

6.6. Фінансові доходи та витрати

	2016	2015
Процентні доходи		
Відсотки на депозитному рахунку в банку	0	0
Всього процентні доходи	0	0
Процентні витрати		
Банківські кредити та овердрафти	0	0
Всього процентні витрати	0	0

Інші доходи – це доходи від купівлі-продажу цінних паперів та від переоцінки фінансових інвестицій.

Інші витрати – витрати пов'язані з купівлею-продажем цінних паперів, із їх переоцінкою

6.7. Податок на прибуток

Фонд не є платником податку на прибуток.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Усього	
	31.12.2016	31.12.2015
Дата оцінки		

Фінансові інвестиції, в т. ч.	925	480
ВАТ "ЕКОПАЛИВО-УКРАЇНА"	0	0
ВАТ "СІЛЬРОСПРОДУКТ"	0	0
ПАТ "КРАМАТОРСЬКИЙ ЗАВОД МЕТАЛІРГІЙНОГО ОБЛАДНАННЯ"	0	0
ПАТ "ДОНЕЦЬКИЙ РУДОРЕМОНТНИЙ ЗАВОД"	0	0
ПАТ "ГОРОДИЩІВСЬКИЙ ЦУКРОВИЙ ЗАВОД"	0	0
ВАТ "БІОТЕХМЕТ"	0	0
ПАТ "ЕКОКЛІН"	0	79
ПАТ "ОТАВА"	0	0
ПАТ "АЛЧЕВСЬКИЙ МЕТАЛУРГІЙНИЙ КОМБІНАТ"	1	1
ПАТ "ЦЕНТРЕНЕРГО"	26	11
ПАТ "ВП "УКРАГРОЖИТЛОПОБУТБУД"	9	9
ПАТ "ВЕЛИКОПОЛОВЕЦЬКЕ РТП"	0	0
ПАТ "ЧЕРКАСЬКИЙ РТЗ"	0	70
ПАТ "ІМПУЛЬС ПЛЮС"	0	0
ПАТ "ДОМІНАНТА-КОЛЕКТ"	0	0
ПАТ "АГРОХІМРЕМОНТ"	0	0
ПАТ "ВДК"	88	84
ПАТ "ФК "СТС-КАПІТАЛ"	0	0
ПАТ "БІЛОЦЕРКІВСЬКИЙ АГРОХІМЦЕНТР"	-	70
ПАТ "ЛЬВІВСЬКИЙ ХОЛОДОКОМБІНАТ"	12	86
ПАТ "КУ "БІЗНЕС-РЕЗЕРВ"	0	0
ПАТ ПМК № 20"	0	0
ВАТ "ГАЗРЕСУРСВИДОБУВАННЯ"	0	0
ВАТ "МОНОЛІТКОНСТРУКЦІЯ"	0	0
ВАТ "ЗАВОД ЕЛЕКТРОКЕРАМІКИ"	0	0
ПАТ "РЕКЛАМНЕ АГЕНТСТВО "РЕФЕЙ"	67	70
ПАТ "СІАМ-КАПІТАЛ"	0	0
ПАТ «ЛІКА-ЛОГІСТИК»	24	-
ПАТ «КІНГС АЙС»	33	-
ПАТ «ФТУ»	665	-
частка ТОВ "Юрконсалтинг "Феміда"	0	0
Торгівельна та інша кредиторська заборгованість	2	19

6.9. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

Фінансових активів, які оцінюються за амортизованою собівартістю станом на 31.12.2016 року та 31.12.2015 року в активах Фонду не було.

6.10. Довгострокова дебіторська заборгованість

Довгострокової дебіторської заборгованості станом на 31.12.2016 року та 31.12.2015 року в активах Фонду не було.

6.11. Поточна дебіторська заборгованість

Поточної дебіторської заборгованості станом на 31.12.2016 року та 31.12.2015 року в активах Фонду не було

6.12. Грошові кошти

	31.12.16	31.12.15
Каса та рахунки в банках, т. ч. депозитні, в грн.	4	18
Всього	4	18

В активах за нульовою вартістю станом на 31.12.2016 року оцінений депозит в АТ «Єврогазбанк», оскільки даний банк перебуває на стадії ліквідації.

6.13. Пайовий капітал

На 31.12.2016 року та 31.12.2015 року розмір зареєстрованого пайового капіталу не змінювався та становив 10 000 тис. грн. З цієї суми непоплаченим був капітал в розмірі 9 011 тис. грн.

6.14. Короткострокові позики

Станом на 31.12.2016 та 31.12.2015 року короткострокові позики в Фонду відсутні.

6.15. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

	31.12.16	31.12.15
Торговельна кредиторська заборгованість	2	19
Всього кредиторська заборгованість	2	19

Вся торговельна поточна кредиторська заборгованість Фонду – це заборгованість за винагороду Товариства за управління активами Фонду.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

Станом на кінець звітного періоду Фонд не має судових позовів

7.1.2. Оподаткування

Станом на 31.12.2016 року Фонд не є платником податку на прибуток

7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Станом на 31.12.2016 року в складі активів фонду дебіторська заборгованість відсутня.

7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

Пов'язаними особами Товариства є ТОВ «ФК «Іновативна фінансова компанія», ТОВ «Київ-Ділер», ТОВ «ІНДЕКС 2015»

Господарські операції між Фондом та пов'язаними особами не здійснювались протягом 2015-2016 років.

7.3. Персонал та оплата праці

Фонд не є юридичною особою, а тому не має персоналу.

7.4. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Основними категоріями ризику, що пов'язані з діяльністю фондів, є наступні:

- 1) ринковий ризик
- 2) кредитний ризик;
- 3) ризик ліквідності;
- 4) проектний ризик.

Цілі, політика, процеси та методи управління цими ризиками у 2016 році змінювались частково у зв'язку із змінами внутрішніх положень Товариства. У 2017 році поки що не заплановано змін в системі управління ризиками.

7.4.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – ризик втрат вартості активів Фонду внаслідок повного чи часткового невиконання контрагентом своїх зобов'язань за договором, у тому числі щодо облігацій та/чи інших боргових зобов'язань, а також ризик втрати вартості в результаті погіршення платоспроможності емітента цих боргових зобов'язань та/або зниження його кредитного рейтингу.

Процес управління кредитним ризиком Фонду базується на наступних принципах: цілісність; відкритість; структуризація; ефективність; регламентованість; інформованість.

Ідентифікація кредитного ризику Фонду включає аналіз:

- інформації щодо видів цінних паперів, які несуть в собі кредитний ризик та, відповідно до інвестиційної декларації фонду, можуть/не можуть входити до портфелю активів фонду;
- інформації щодо фінансового стану позичальника та емітента боргових цінних паперів;
- інформації щодо незалежної рейтингової оцінки кредитного рейтингу цінних паперів у портфелі фонду їх відповідність вимогам до структури і складу активів фондів.

Вимірюванню підлягають кредитні ризики, визначені на етапі ідентифікації.

Головними методами управління кредитним ризиком є:

- запобігання ризику – досягається шляхом ліквідації передумов виникнення кредитного ризику;
- уникнення ризику;
- дотримання ризику на визначеному рівні;
- мінімізація ризику.

До заходів з мінімізації впливу кредитного ризику відносяться:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості;
- диверсифікація структури дебіторської заборгованості;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності простроченої дебіторської заборгованості.

Управління може включати інші заходи, які розробляються відповідальною особою.

Рівень кредитного ризику контролюється за допомогою показників ризику (якість виплати за позиками та борговими цінними паперами, фінансовий стан позичальника/емітента боргових цінних паперів тощо), їх динаміки для своєчасного управлінського реагування в разі раптових відхилень значень ризикової позиції від запланованих величин, звітування відповідальної особи перед керівництвом Товариства.

Протягом 2015-2016 років у складі активів Фонду не було прострочених облігацій, дебіторської заборгованості тощо. У 2015 році наявні облігації були погашені. А прострочений вексель був списаний.

Застав та інших посилень кредитів немає на кінець періоду.

7.4.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – ризик втрат вартості активів Фонду внаслідок несприятливих змін ринкових цін цінних паперів (ринковий ціновий ризик, процентний ризик), курсів іноземних валют (валютний ризик), ринкових цін інших активів, що входять до портфелю Фонду.

Ринковий ціновий ризик

Ринковий ціновий ризик – це ризик збитків, який виникає в результаті несприятливих змін у цінах (ринковій вартості) цінних паперів або інших фінансових інструментів, які придбаються у портфелі Фонду.

Ідентифікація цінового ризику передбачає у проведення заходів аналізу макроекономічних факторів (як в Україні, так і за кордоном), що впливають на коливання ринкових цін на ринку цінних паперів в цілому, та зміни цін окремих цінних паперів; аналізі ризиків інвестування у даний вид цінних паперів, цінні папери даного емітента, групи цінних паперів, об'єднаних за географічною, галузевою чи іншими ознаками.

Вимірювання ризику конкретно цінного паперу проводиться перш за все кількісними методами. Відбувається аналіз показників, що характеризують окремий випуск цінних паперів, діяльність емітента, розвиток сектору та галузі економіки, які використовуються для аналізу у процесі підготовки та прийняття рішень щодо доцільності інвестування та встановлення лімітів на обсяги інвестування у даний випуск цінних паперів.

Важливим методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості.

Управління ціновим ризиком здійснюється такими методами:

- диверсифікація активів;
- лімітування активів;
- своєчасне придбання/реалізація цінних паперів.

За інвестиційними активами, оціненими за 3-м рівнем ієрархії, аналіз чутливості до іншого цінового ризику Товариство не здійснювало відповідно до п. 27 МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації».

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС керівництво Товариства визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить +/-11,12%. Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

Цінові ризики

Тип активу	Балансова вартість	% змін		Потенційний вплив на чисті активи Фонду	
		+	-	Сприятливі зміни	Несприятливі зміни
На 31.12.2016 р.					
ПАТ «ФТУ»	665	11,12	11,12	739	591
ПАТ "АЛЧЕВСЬКИЙ МЕТАЛУРГІЙНИЙ КОМБІНАТ"	1	11,12	11,12	1,1	0,9
ПАТ "ЦЕНТРЕНЕРГО"	26	11,12	11,12	28,9	23,1
		11,12	11,12	10	8
ПАТ "ВП "УКРАГРОЖИТЛОПОБУТБУД"	9				
ПАТ «ЛІКА ЛОГІСТИК»	24	11,12	11,12	26,7	21,3
ПАТ "ВДК"	88	11,12	11,12	97,8	78,2
ПАТ "ЛЬВІВСЬКИЙ ХОЛОДОКОМБІНАТ"	12	11,12	11,12	13,3	10,7
		11,12	11,12	74,5	59,5
ПАТ "РЕКЛАМНЕ АГЕНТСТВО "РЕФЕЙ"	67				
Всього	892	11,12	11,12	991,3	792,7

Валютний ризик

Валютний ризик – це ризик збитків, який виникає в результаті несприятливих змін співвідношення вартості валют (валютних курсів), у яких виражені фінансові інструменти в активах Фондів.

Ідентифікація валютного ризику полягає в щоденному моніторингу курсів основних іноземних валют по відношенню до національної валюти.

Кількісна оцінка валютного ризику може здійснюватись через:

- аналіз валютної позиції за видами іноземних валют та видами цінних паперів,
- аналіз коливань валютних курсів для оцінки обсягів можливих втрат,
- аналіз та оцінку економічного валютного ризику як непрямого впливу змін валютного курсу на вартість активів, що деноміновані у національній валюті.

Управління валютними ризиками, за наявності таких, включає: зміну основної валюти активів; диверсифікація активів; пропорційна зміна структури грошових коштів і цінних паперів в активах; інші заходи визначенні відповідальною особою залежно від ситуації з валютним ризиком.

Управління валютними ризиками може включати інші заходи, які розробляються Відповідальною особою для мінімізації таких ризиків за згоди керівництва Товариства.

Оскільки Фонд не мав активів в іноземній валюті, то активи не були чутливими до валютного ризику і потенційні зміни не вимірювались.

Ризик процентних ставок

Ризик процентних ставок – це ризик збитків, який виникає в результаті несприятливих змін процентних ставок (кривих доходності) фінансових інструментів, які придбаються в активи Фонду

Ідентифікація такого ризику пов'язана із виявленням ризикових ситуацій за такими підвидами ризику процентної ставки:

- ризик зміни вартості активів внаслідок зміни загального рівня процентних ставок (зокрема – зменшення вартості активів внаслідок зростання процентних ставок);
- ризик зміни вартості активів внаслідок зміни форми кривої доходності (наприклад, зростання процентних ставок за довгостроковими вкладеннями і зменшення – за короткостроковими, і навпаки).

Для вимірювання ризику процентної ставки, у разі придбання інструментів, за якими такий ризик може виникати, буде здійснюватись кількісними методами (прогнозування, використання VAR- методології, стрес тестування) та якісними методами (врахування експертної думки щодо тенденцій процентних ставок на фінансовому ринку України).

Управління процентним ризиком полягає в забезпеченні оптимальної структури (включаючи за термінами переоцінки) чутливих до змін процентних ставок активів і пасивів.

Управління процентним ризиком включає в себе такі елементи:

- 1) прогноз можливих втрат від зміни ціни інструменту при величині позиції на дату прогнозу;
- 2) порівняння прогнозних втрат із встановленими планами;
- 3) за необхідності зміна позиції за інструментом таким чином, щоб прогнозні втрати не перевищили план.

Управління процентними ризиками може включати інші заходи, які розробляються Відповідальною особою для мінімізації таких ризиків за згоди керівництва Товариства.

Станом на кінець 2016 року Фонд не мав активів, які чутливі і підпадають під ризик процентних ставок, тому потенційні зміни не вимірювались.

До заходів з мінімізації впливу ринкового ризику відносяться:

- диверсифікація портфелю фінансових інструментів, чутливих до зміни відсоткових ставок, за видами цінних паперів, строками погашення, емітентами, галузями;
- хеджування активів, чутливих до зміни відсоткових ставок.

7.4.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик втрат вартості активів Фонду внаслідок неможливості продажу активів Фонду без значних збитків, у тому числі – ризик збитків для інвесторів (учасників) при реалізації Товариством своїх функцій щодо забезпечення виконання фінансових зобов'язань Фонду при настанні відповідного строку..

Ідентифікація ризиків ліквідності Фонду проводиться шляхом оцінки рівня ліквідності активів та моніторингу ринків, на яких здійснюється торгівля активами, що входять у портфель фонду, з точки зору змін у ліквідності.

Вимірювання ризику ліквідності здійснюється для визначення можливих втрат при реалізації активу внаслідок недостатньої ліквідності. Використовуються такі методи як прогнозування, стрес-тестування, експертна оцінка, аналогові методи.

У процесі управління ліквідністю Фонду враховуються наступні основні принципи: управління ліквідністю здійснюється щоденно і безперервно; при прийнятті рішень Товариством дозволяє конфлікт між ліквідністю і прибутковістю на користь ліквідності; кожна угода, що впливає на стан ліквідності, повинна бути прийнята до уваги ризику ліквідності; при розміщенні активів у різні фінансові інструменти Товариство суворо враховує строковість джерела ресурсів і його обсяг.

До заходів з мінімізації впливу ризику ліквідності відносяться:

- збалансованість активів за строками реалізації з зобов'язаннями за строками погашення;
- утримання певного обсягу активів в ліквідній формі;
- встановлення внутрішнього обмеження обсягу залучених коштів для фінансування діяльності;
- збалансування вхідних та вихідних грошових потоків.

Оскільки Фонд диверсифікований. То для нього як ліміти використовуються вимоги до структури активів.

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

Рік, що закінчився 31 грудня 2016 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	0	0	2	0	0	2
Всього	0	0	2	0	0	2
Рік, що закінчився 31 грудня 2015 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	0	0	19	0	0	19
Всього	0	0	19	0	0	19

7.4.4. Проектний ризик

Проектний ризик – ризик втрат вартості активів Фонду, що пов'язані з інвестиціями у об'єкти нерухомості, корпоративні права та цінні паперів, що не допущені до торгів на фондовій біржі, або цінні паперів, які не отримали рейтингової оцінки відповідно до закону.

Ідентифікація проектного ризику Фонду полягає в постійному моніторингу стану об'єктів інвестування, їх емітентів..

Вимірювання проектного ризику здійснюється через: аналіз фінансового стану емітентів.

Управління проектними ризиками включає: продаж активів; диверсифікація активів Фонду; інші заходи визначенні відповідальною особою залежно від ситуації з проектним ризиком.

- аналіз та оцінка усіх проєктів, в які Фонд має інвестувати;
- отримання інформації з офіційних джерел про об'єкти інвестування.

7.5. Управління капіталом та активами

- забезпечення зростання загальної вартості чистих активів Фонду;
- забезпечення належного прибутку учасникам Фонду;
- дотримання вимог до структури активів та мінімальної вартості активів Фонду.

Важливими процесами є забезпечення дотримання розміру мінімального обсягу активів відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Після дати балансу та до моменту затвердження фінансової звітності Фонду не відбувалось подій, які б могли мати суттєвий вплив на його діяльність.

Серебреннікова Д. В.

Марченко О. В.



АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СВІДОЦТВО

про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів

№ 1575

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
АУДИТОРСЬКА ФІРМА "РАДА ЛТД"
(ТОВ АУДИТОРСЬКА ФІРМА
"РАДА ЛТД")**

Ідентифікаційний код/номер **20071290**

Суб'єкт господарювання включений
до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів
рішенням Аудиторської палати України

від **18 травня 2001 р. № 101**

Рішенням Аудиторської палати України

від **25 лютого 2016 р. № 322/3**

термін чинності Свідоцтва продовжено

до **25 лютого 2021 р.**

Голова АПУ

Зав. Секретаріату АПУ (Т. Куреза)

М.П.

Рішенням Аудиторської палати України

від

термін чинності Свідоцтва продовжено

до

Голова АПУ

Зав. Секретаріату АПУ

М.П.

Рішенням Аудиторської палати України

від

термін чинності Свідоцтва продовжено

до

Голова АПУ

Зав. Секретаріату АПУ

М.П.

№01239



**НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ, ЩО ЗДІЙСНЮЄ ДЕРЖАВНЕ
РЕГУЛЮВАННЯ У СФЕРІ РИНКІВ ФІНАНСОВИХ ПОСЛУГ**

СВІДОЦТВО

про включення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які можуть
проводити аудиторські перевірки фінансових установ

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСКА ФІРМА «РАДА
ЛТД»**

(прізвище, ім'я та по батькові аудитора або найменування аудиторської фірми)

25071290

(реєстраційний номер облікової картки платника податків - фізичної особи або серія та номер паспорта (для
фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовились від прийняття реєстраційного номера облікової
картки платника податків та повідомили про це відповідний орган державної податкової служби і мають
відповідну відмітку у паспорті) або код за ЄДРПОУ)

№ 1575, виданий 18 травня 2001 року

(номер, серія, дата видачі свідоцтва про включення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого
Аудиторською палатою України)

включений(а) до реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які можуть проводити
аудиторські перевірки фінансових установ, відповідно до розпорядження
Нацкомфінпослуг від 11 липня 2013 року № 2193.

Реєстраційний номер Свідоцтва

0041

Строк дії Свідоцтва:

з **11 липня 2013 року**

до **31 березня 2016 року**

Член Комісії

(посада уповноваженої особи)

С.О. Бірюк

(ініціали, прізвище)

Відповідно до розпорядження Нацкомфінпослуг від **19 квітня** **2016** року № **858**

строк дії Свідоцтва продовжено до

25 червня

2021 року

Член Нацкомфінпослуг

(посада уповноваженої особи)

О. В. Максимчук

(ініціали, прізвище)

19

квітня

2016

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ
СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 003707

Громадянин(ці) Лобову
Тавлу Івановичу

на підставі Закону України "Про аудиторську діяльність"
рішенням Аудиторської палати України № 76
від "26" березня 1999 р.
присвоєна кваліфікація аудитора.

Сертифікат чинний до "26" березня 2003 р.

1. Рішенням Аудиторської палати України № 120
від "27" лютого 2003 р.

термін дії сертифіката продовжено до

"26" березня 2008 р.
М. П. Голова комісії
Завідувач Секретаріату
С. Шевченко (С. Шевченко)

2. Рішенням Аудиторської палати України № 187/2
від "14" лютого 2008 р.

термін дії сертифіката продовжено до
"26" березня 2013 р.

М. П. Голова комісії
Завідувач Секретаріату
С. Шевченко (С. Шевченко)
В. Дворник (В. Дворник)

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

ВКЛАДИШ ДО СЕРТИФІКАТА АУДИТОРА

№ 003707

Громадянин(ці) Лобову
Тавлу Івановичу

рішенням Аудиторської палати України
від "28" лютого 2013 року № 265/2

термін чинності сертифіката продовжено до
"26" березня 2018 року.

М. П. Голова
Завідувач Секретаріату
С. Шевченко (С. Шевченко)
В. Дворник (В. Дворник)

Рішенням Аудиторської палати України
від " " року №

термін чинності сертифіката продовжено до
" " року.

М. П. Голова
Завідувач Секретаріату
()
()

Рішенням Аудиторської палати України
від " " року №

термін чинності сертифіката продовжено до
" " року.

М. П. Голова
Завідувач Секретаріату
()
()
000992

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 005378

Громадянин(ці) Масловій
Світлани Михайлівни
 на підставі Закону України "Про аудиторську діяльність"
 рішенням Аудиторської палати України № 14
 від 28 " квітня 1994 200 р.
 присвоєна кваліфікація аудитора.

Сертифікат чинний до 28 " квітня 1998 200 р.

Голова комісії ()
 Завідувач Секретаріату підпис ()

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

ВКЛАДИШ ДО СЕРТИФІКАТА АУДИТОРА

Громадянину(ці) Масловій
Світлани Михайлівни
 № 005378

рішенням Аудиторської палати України
 від 14 " лютого 2008 року № 187/2
 термін чинності сертифіката продовжено до
28 " квітня 2013 року.

Голова (С.Столорова)
 М. П. Завідувач Секретаріату (С.Столорова)
Столорова С.С.

1. Рішенням Аудиторської палати України № 64
 від 26 " березня 1998 20 р.
 термін дії сертифіката продовжено до
26 " березня 2003 р.

Голова комісії підпис (С.Столорова)
 Завідувач Секретаріату підпис (С.Столорова)

2. Рішенням Аудиторської палати України № 120
 від 27 " лютого 2003 р.

термін дії сертифіката продовжено до
28 " квітня 2008 р.
 Голова комісії (С.Столорова)
 М. П. Завідувач Секретаріату (С.Столорова)
Столорова С.С.

Рішенням Аудиторської палати України
 від 28 " лютого 2013 року № 265/2
 термін чинності сертифіката продовжено до
28 " квітня 2018 року.

М. П. Голова (С.Столорова)
 Завідувач Секретаріату (С.Столорова)
Столорова С.С.

Рішенням Аудиторської палати України
 від " " 20 року №
 термін чинності сертифіката продовжено до
 " " 20 року.

М. П. Голова ()
 Завідувач Секретаріату ()
 000139

Прошито та пронумеровано
та скріплено печаткою

у 3 аркуші

12.08.2017 р.

Директор з питань аудиту

ТОВ АФ "Рада Лтд"

С.М.Маслова

