

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

2/37 Leiptsiz'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,
Акціонерам та керівництву АТ ЗНВКІФ «КАШТАН»
Керівництву ТОВ «КУА «ЄВРОІНВЕСТ»*

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАШТАН»
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЄВРОІНВЕСТ»
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2017 РОКУ**

м. Київ

«26» березня 2018 р.

**І. ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАШТАН»
За рік, який закінчився 31 грудня 2017р.**

1. Вступ

Основні відомості про Інвестиційний фонд:

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАШТАН»
Тип та вид фонду	Вид – недиверсифікований Тип – закритий строковий
Код ЄДРПОУ	41707466
Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі	04 листопада 2017р. №1 074 102 0000 070821
Код ЄДРІСІ	13300573
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	14 грудня 2017 року, свідоцтво НКЦПФР №00573
КВЕД	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний)
Місцезнаходження Фонду	04080, м.Київ, вул.. Симона Петлюри, буд.5, оф.6 А
Строк діяльності	14.12.2017-14.12.2037
Основні відомості про компанію з управління активами	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЄВРОІНВЕСТ», код ЄДРПОУ 33547481, коди 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: 01042, м. Київ, вул. Івана Кудрі, буд. 20

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАШТАН» (надалі - Фонд) створено з метою отримання прибутку від здійснення діяльності зі спільного інвестування,

забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів учасників Фонду.

Для забезпечення діяльності Фонду створено початковий статутний фонд (капітал) у розмірі 4 000 000 (чотири мільйони) гривень, який поділений на 800 (вісімсот) простих іменних акцій номінальною вартістю 5000 (п'ять тисяч) гривень.

Свідоцтвом про реєстрацію випуску акцій №001377 від 14 липня 2017 року яке видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку засвідчено випуск простих іменних акцій номінальною вартістю 5000,00 (п'ять тисяч) гривень на загальну суму 4000000 (чотири мільйони) гривень, форма випуску – бездокументарна.

Станом на 31 грудня 2017 року фактично знаходяться в обігу 800 (вісімсот) акцій номінальної вартістю 4000000 (чотири мільйони) гривень.

Станом на 31 грудня 2017 року Фонд мав наступні рахунки в банках:
р/р 26505010506751 в ПАТ «БАНК ВОСТОК» МФО 307123

Опис аудиторської перевірки

Аудиторська перевірка проводилась нами у період з 23.01.2018р. по 02.02.2018р., та із 02.03.2018р. по 26.03.2018р., на підставі договору про надання аудиторських послуг №79/17 від 27.12.2017р., 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 ” в частині, що не суперечать МСА.

Метою проведення аудиторської перевірки було висловлення думки незалежного аудитора щодо фінансової звітності Фонду станом на 31.12.2017р. у складі:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2017 р.
- Звіт про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2017 р.
- Звіт про власний капітал за 2017 р.
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2017 р.,
- Приміток до фінансової звітності за 2017р., що додаються.

2. Висловлення думки

Думка

(безумовно-позитивна думка)

Ми провели аудит річної фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАШТАН» станом на 31 грудня 2017 року, що додається, у складі Балансу (Звіту про фінансовий стан), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про власний капітал, Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) та Приміток до фінансової звітності, що додаються.

Концептуальною основою складання річної фінансової звітності Товариства є Міжнародні стандарти фінансової звітності (надалі – МСФЗ). Стислий огляд облікової політики Товариства, розкрито у Примітках до фінансової звітності.

Аудиторський висновок складено відповідно до вимог Закону України “Про аудиторську діяльність” та Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг Міжнародної федерації бухгалтерів, що прийняті як Національні стандарти аудиту згідно з рішенням Аудиторської Палати України від 18.04.2003 р. № 122.

На нашу думку, складена Товариством фінансова звітність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАШТАН» відображає достовірно у всіх суттєвих аспектах дійсний фінансовий стан Фонду станом на кінець дня 31 грудня 2017 року та викладену у цій звітності інформацію у відповідності з Міжнародними стандартами фінансової звітності.

Основа для думки

При складанні висновку ми застосовували норми МСА 700 "Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності", МСА 705 "Модифікація думки у звіті незалежного аудитора", МСА 706 "Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора", МСА 710 "Порівняльна інформація - відповідні показники і порівняльна фінансова звітність", МСА 720 "Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність", що виконується незалежним аудитором суб'єкта господарювання", МСА 805 «Особливі міркування – аудити окремих фінансових звітів та певних елементів, рахунків або статей фінансового звіту».

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними до Фонду та Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

3. Пояснювальний параграф

Не вносячи застережень до нашої думки, ми звертаємо Вашу увагу на те, що діяльність і операції Фонду, 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.

4. Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, що на наше професійне судження, були найбільш важливими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формулюванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Відповідно до МСА 701 вимоги щодо ключових питань аудиту застосовуються до аудиту повних комплектів фінансової звітності організацій, цінні папери яких допущено до організованих торгів, або якщо аудитор зобов'язаний повідомити про ключові питання аудиту у відповідності до законодавства. Відповідно до цього вважаємо що МСА не зобов'язує нас розкривати будь-яку інформацію в цьому розділі звіту, та всі питання, які можуть вважатися ключовими, розкрито в розділах «Основа для думки із застереженнями», «Пояснювальний параграф», та «Звіт про інші правові та регуляторні вимоги» аудиторського звіту.

5. Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, окрім випадків, якщо управлінський персонал планує припинити діяльність.

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

6. Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежні модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити компанію припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення;

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг та час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

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

II. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

1. Опис питань та висновків, до яких дійшов аудитор

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування»:

«Стаття 13. Статутний капітал корпоративного фонду

1. Мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи.»

На день реєстрації Фонду (14 грудня 2017 року) мінімальний обсяг статутного капіталу становив: $1250 \times 3200 \text{ грн.} = 4000000,00 \text{ грн.}$

Статутний капітал Фонду згідно Статуту становить 4 000 тис. грн..

Сума статутного капіталу, відображена у рядку 1400 Балансу «зареєстрований капітал» становить 4 000 тис. грн.

Таким чином, розмір статутного капіталу Фонду, відображений у фінансовій звітності, відповідає установчим документам Фонду (Статуту).

Формування та сплата статутного капіталу у встановлені законодавством терміни (сплачено повністю чи частково)

Статутний капітал Фонду становить 4 000 тис. грн. і поділено на 800 (вісімсот) простих іменних акцій номінальною вартістю 5000,00 (п'ять тисяч) грн. за одну акцію. Станом на 31.12.2017 року сплачений статутний капітал становить 4000 тис. грн.

Станом на 31.12.2017р. згідно реєстру власників розміщено 100% акцій Фонду. Акціонерами Фонду є:

№ п/п	Акціонери	Номінальна вартість акцій	Кількість акцій, шт.	Частка статутному капіталі, % у
1	2	3	4	5
1	ТОВ «ФК «Іноваційна Фінансова Компанія»	4 000000,00	800	100%
	Всього	4 000 000,00	800	100%

Власний капітал.

Загальна величина власного капіталу Фонду станом на 31 грудня 2017 року за даними Балансу складає – 4000тис. грн. та за структурою розподіляється на :

Статутний капітал – 4000тис.грн.;

Дані про величину власного капіталу Фонду, що відображені в Балансі станом на 31 грудня 2017 року, підтверджуються даними синтетичних та аналітичних реєстрів бухгалтерського обліку.

Облік необоротних активів

В складі необоротних активів Товариства обліковуються фінансові інвестиції балансової вартістю 1940 тис. грн. які складаються з інвестицій в корпоративні права українських підприємств в іншій, ніж цінні папери формі. Корпоративні права оцінюються за собівартістю.

Облік оборотних активів.

Станом на 31 грудня 2017 року загальна сума дебіторської заборгованості за даними Балансу склала 1647 тис. грн. та складається із іншої поточної дебіторської заборгованості. Дані про величину дебіторської заборгованості, що відображена в Балансі станом на 31 грудня 2017 року, підтверджуються даними регістрів аналітичного обліку. Дебіторська заборгованість є реальною та в межах строків погашення.

Дебіторська заборгованість відображена в балансі за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення. На звітну дату резерв сумнівних боргів не сформовано.

Станом на 31.12.2017р. грошові кошти на балансі Фонду становлять 2355 тис. грн.

Облік зобов'язань

Станом на 31.12.2017р. зобов'язання Фонду становлять 1942 тис. грн. Зобов'язання відображались Фондом у регістрах бухгалтерського обліку та фінансовій звітності за вартістю погашення.

Облік фінансових результатів

В результаті проведеної нами вибіркової перевірки суттєвих відхилень від принципів формування зазначених статей Звіту про фінансові результати та даних облікових регістрів не встановлено. Фінансовий результат діяльності Товариства за 2017 рік дорівнює нулю.

Чисті активи

Станом на 31 грудня 2016 року вартість чистих активів Фонду, яку розраховано Компанією з управління активами дорівнює 5000,29 грн. на одну акцію. Вартість чистих активів визначено із дотриманням нормативно-правових вимог НКЦПФР.

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

2. Додаткова та допоміжна інформація за вимогами НКЦПФР

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.

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду відповідають вимогам законодавства.

Відшкодовуються витрат за рахунок активів Фонду здійснюється з дотриманням норм законодавства.

Ступінь ризику Фонду на невеликому рівні

Пов'язаними особами Фонду є ТОВ «ФК «ІНОВАЦІЙНА ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ», ТОВ «КУА «ЄВРОІНВЕСТ» та ТОВ «КАШТАН КАПІТАЛ»

Станом на 31.12.2017 року дебіторська заборгованість ТОВ «ФК «ІНОВАЦІЙНА ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ» становить 1647,5 тис. грн. Термін погашення заборгованості встановлено до 31.03.2018 року

Розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів встановленому законодавством.

Корпоративне управління в Фонді відповідає вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» та Статуту. Наглядова рада не створювалась, рішення приймаються одноосібним учасником самостійно.

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

3. Відомості про аудиторську фірму та відомості про умови договору на проведення аудиту

Повне 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 07.02.2018р. - Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів серія П №000430, виданого Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, строк дії Свідоцтва з 02.03.2018р. до 25.02.2021р.
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)	№79/17 від 27.12.2017 р. між ТОВ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД» та АТ ЗНВКІФ «КАШТАН», від імені, в інтересах та за рахунок якого діє ТОВ КУА «ЄВРОІНВЕСТ»
Строки проведення аудиту	Дата початку робіт 23.01.2018р., - дата закінчення робіт 02.02.2018р. Дата початку робіт 02.03.2018р., - дата закінчення робіт 26.03.2018р.
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 26.03.2023р. за рішенням АПУ №355/2 від 22.02.2018р.

Аудитор
ТОВ Аудиторська фірма
«Рада Лтд»
сертифікат А №003707
від 26.03.1999 р.
термін дії продовжено
до 26.03.2023 р.

Лобов П.І.



Генеральний директор
ТОВ Аудиторська фірма
«Рада Лтд»
сертифікат А №005378
від 28.04.1994 р.
термін дії продовжено
до 28.04.2018 р.

Маслова С.М.

«26» березня 2018 р.

Підприємство АТ "ЗНВКІФ "Каштан"
Територія Шевченківський р-н
Організаційно-правова форма господарювання
Вид економічної діяльності Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

Дата (рік, місяць, число) 2018 01 01
за ЄДРПОУ 41707466
за КОАТУУ 8039100000
за КОПФГ
за КВЕД 64.3

КОДИ		
2018	01	01
41707466		
8039100000		
64.3		

Середня кількість працівників¹ 0

Адреса, телефон 01032, м.Київ, вул. Симона Петлюри, буд.5, оф. 6 А
0444517151

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2017 р.

Код за ДКУД

Форма № 1

		1801001	
		На 01.01.2017	На 31.12.2017
Актив	Код рядка		
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035		1 940
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	-	1 940
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	-	1 647
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	-	2 355
Рахунки в банках	1167	-	2 355
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	-	4 002
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	-	5 942

Пасив	Код рядка	На 01.01.2016	На 31.12.2016
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	-	4 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-	-
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
Усього за розділом I	1495	-	4 000
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	-	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	-	1 940
Усього за розділом III	1695	-	1 942
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
Баланс	1900	-	5 942

Керівник ТОВ КУА "ЄВРОІНВЕСТ"

Головний бухгалтер ТОВ КУА "ЄВРОІНВЕСТ"



Серебреннікова Д. В.

Марченко О. В.

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

Підприємство АТ "ЗНВКІФ "Каштан"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
20	01	01
18		
41707466		

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2017 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	(3)	()
Витрати на збут	2150	()	()
Інші операційні витрати	2180	()	()
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190		
збиток	2195	(3)	()
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	30	
Інші доходи	2240	2047	
Фінансові витрати	2250	()	()
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	(2074)	()
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290		
збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350		
збиток	2355	()	()

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		

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	3	
Разом	2550	3	

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	800	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	800	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,29	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,29	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Керівник ТОВ КУА «ЄВРОІНВЕСТ»

Серебреннікова Д. В.

Головний бухгалтер ТОВ КУА «ЄВРОІНВЕСТ»

Марченко О. В.



Підприємство АТ "ЗНВКІФ "Каштан"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
20	01	0
18		1
41707466		

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 2017 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		
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(1)	()
Праці	3105	()	()
Відрахувань на соціальні заходи	3110	()	()
Зобов'язань з податків і зборів	3115	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	()	()
Інші витрачання	3190	()	()
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-1	
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	400	
необоротних активів	3205		
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	30	
дивідендів	3220		
Надходження від деривативів	3225		
Надходження від погашення позик	3230		
Інші надходження	3250	1954	
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(4028)	()
необоротних активів	3260	()	()
Виплати за деривативами	3270	()	()
Витрачання на надання позик	3275	()	()
Інші платежі	3290	()	()
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-1644	
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	4000	
Отримання позик	3305		

1	2	3	4
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	4000	
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	2355	
Залишок коштів на початок року	3405	0	
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		
Залишок коштів на кінець року	3415	2355	

Керівник ТОВ КУА «ЄВРОІНВЕСТ»

Серебреннікова Д. В.

Головний бухгалтер ТОВ КУА «ЄВРОІНВЕСТ»

Марченко О. В.



КОДИ

Дата (рік, місяць, число)

20	01	01
18		
41707466		

Підприємство АТ "ЗНВКІФ "Каштан"

(найменування)

за ЄДРПОУ

Звіт про власний капітал за 2017 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								
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилки	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095								
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100								
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	4000							4000
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260								

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
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	4000							4000
Залишок на кінець року	4300	4000							4000

Керівник ТОВ КУА «ЄВРОІНВЕСТ»  Серебреннікова Д. В.

Головний бухгалтер ТОВ КУА «ЄВРОІНВЕСТ»  Марченко О. В.



ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ АТ «ЗНВКІФ «КАШТАН» ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2017 РОКУ

1. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ФОНД

1.1. Загальна інформація про АТ «ЗНВКІФ «КАШТАН»:

- Повне найменування корпоративного фонду: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАШТАН» (далі – Фонд).
 - Скорочене найменування Фонду: АТ «ЗНВКІФ «КАШТАН»
 - Тип Фонду: закритий.
 - Вид Фонду: недиверсифікований.
 - Належність: венчурний.
 - Строк діяльності: 20 (двадцять) років з дати реєстрації у ЄДРІСІ
 - Дата видачі та номер свідоцтва про внесення відомостей про Фонд до ЄДРІСІ: Свідоцтво №00573 від 14/12/17.
 - Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13300573.
 - Код за ЄДРПОУ: 41707466.
 - Місцезнаходження: 01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, буд. 5, оф. 6А.
 - КВЕД: 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
 - Дата державної реєстрації юридичної особи: 04.11.2017
 - Номер запису державної реєстрації юридичної особи: 1 074 102 0000 070821
 - Наглядова рада: не створювалась
 - Термін закінчення діяльності Фонду: 14/12/37.
 - Загальний розмір зареєстрованого статутного капіталу Фонду: 4 000 000,00 (чотири мільйони) грн. 00 коп.
 - Номінальна вартість акції, грн.: 5 000 (п'ять тисяч) грн. 00 коп.
 - Кількість акцій, штук: 800 (вісімсот) штук.
 - Кількість акцій, розмішених станом на 31.12.2017 р.: 800 (вісімсот) штук.
 - Кількість учасників станом на 31.12.2017 р. – 1 (юридична особа).
 - Номер телефону: (044) 451-71-51.
 - Поточні рахунки: р/р 26505010506751 в ПАТ «БАНК ВОСТОК» МФО 307123.
- Фонд створений відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування». Установчі документи Фонду відповідають вимогам нормативно-правових актів щодо спільного інвестування.
- Штатних працівників немає. Наглядова рада станом на кінець 2017 року не створювалась. Єдиним органом управління станом на 31.12.2017 року є Загальні збори учасників. Відокремлених підрозділів (філій та представництв) Фонд немає.
- Засновником Фонду є: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ» (код за ЄДРПОУ 35392373).
- Станом на 31.12.2017 року єдиним учасником Фонду є ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ» (код за ЄДРПОУ 35392373).

1.2. Загальна інформація про компанію з управління активами:

- Повне найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЄВРОІНВЕСТ»" (далі - Товариство)
 - Скорочене найменування: ТОВ «КУА «ЄВРОІНВЕСТ»
 - Код за ЄДРПОУ: 33547481
 - 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
 - Реквізити договору про управління активами Фонду: № 1/06/11 від 06.11.2017 року
 - Строк дії договору про управління активами Фонду: 3 (три) роки.
- 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 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 2017 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2017 року, що офіційно оприлюднені 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 день створення Фонду, 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 2017 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. Зазначений вплив стосується здебільшого назв категорій активів, та не стосується оцінки активів, яка здійснювалася за справедливою вартістю. На даний момент керівництво Товариства розробляє модель оцінки очікуваних збитків, яку планує застосовувати при складанні річної фінансової звітності Фонду за 2018р.

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, із стандартів, які набувають чинності для річних періодів, які починаються 01 січня 2018 року оприлюднено такий стандарт як: МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

Окрім цього стандарту, вступають в силу для річних (і відповідних проміжних) періодів, що закінчуються 31 грудня 2017 року наступні стандарти:

- правки до МСФЗ 15 «Виручка за договорами з покупцями»;
- правки до МСФЗ (IFRS) 2 «Класифікація та оцінка операцій за виплатами на основі акцій»;
- Роз'яснення КРМФЗ (IFRIC) 22 «Операції в іноземній валюті та попередня оплата»;
- правки до МСФЗ (IAS) 40 «Переводи в категорію чи з категорії інвестиційної нерухомості».

Керівництво Товариства оцінює вплив застосування цих стандартів на фінансову звітність Фонду. З огляду на характер поточної діяльності Фонду та склад активів та зобов'язань, перелічені вище стандарти не мають суттєвого впливу на фінансову звітність та фінансове положення Фонду. Керівництво Товариства не планує дострокового їх застосування.

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 (складена) 23 січня 2018 року і засвідчена підписами осіб, наділених владними повноваженнями, які підтверджують, що вони несуть відповідальність за цю фінансову звітність (директор та головний бухгалтер Товариства). Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) рішенням одноосібного учасника Фонду 26 березня 2018 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Дата переходу на МСФЗ

Фонд є новоствореним підприємством. Дана фінансова звітність є першою річною звітністю. З моменту реєстрації Фонду як юридичної особи Фонд застосовує МСФЗ для складання фінансової звітності.

2.7. Звітний період фінансової звітності

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

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

Управління активами Фонду Товариство здійснює в Україні.

Протягом 2017 року ринок спільного інвестування продовжував перебувати в кризовому стані. Основними причинами цього є скорочення видів та обсягів активів, зменшення довіри до банківської системи та зростання обсягів заощаджень у населення. Проте у національній економіці почали прослідковуватись позитивні тенденції. Зокрема, знизились темпи інфляції, 2017 рік закінчився із ростом ВВП. Відбуваються позитивні зміни у нормативно-правовому регулюванні фінансового ринку України.

Зважаючи на це, керівництво позитивно оцінює перспективи щодо нарощування активів Фонду за підсумками 2018 року. Керівництво впевнене, що воно вживає та буде вживати усіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності Фонду та отримання ним доходів.

2.9. Представлення інформації у вигляді порівняння

Оскільки Фонд є новоствореним підприємством, то у звітності не має можливості навести порівняльну інформацію. Відповідно, дана звітність складена з:

- звіту про фінансовий стан;
- звіту про прибутки та збитки та інший сукупний дохід;
- звіту про рух грошових коштів;
- звіту про зміни у власному капіталі;
- 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.

При підготовці фінансової звітності також використано ряд оціночних суджень та припущень, які впливають на величину активів та зобов'язань, відображених у звітності. Встановленні припущення та судження ґрунтуються на історичному досвіді, поточних та очікуваних економічних умовах та іншій доступній інформації.

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.

Особливістю облікової політики Фонду, яка застосована до формування фінансової звітності за період, що закінчується 31 грудня 2017 року, є врахування вимог МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності», а також 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. Вплив вимог МСФЗ 1 на формування цієї фінансової звітності як першої фінансової звітності за МСФЗ більш детально наведено в розділі 4 цих Приміток.

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.

Оскільки фінансова звітність Фонду за період, що закінчується 31 грудня 2017 року є першою фінансовою звітністю, зокрема і за МСФЗ, то облікова політика, яка застосована при формуванні цієї фінансової звітності, як вказано в п.3.2.1 цих Приміток, оснований на МСФЗ, зокрема, на МСФЗ 1.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

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

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

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

У Звіті про фінансовий стан активи та зобов'язання подаються відповідно до МСБО 1, як поточні та непоточні.

Згідно МСБО 1 Звіт про сукупні доходи передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, заснованою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи 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 суб'єкт господарювання оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс або мінус, у випадку фінансового активу або фінансового зобов'язання, що оцінюється не за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, витрати на операцію, які прямо відносяться 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. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та паї/частки господарських товариств (інструменти капіталу). 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 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, може дорівнювати нулю зважаючи на судження управлінського персоналу та причини зупинення в обігу цих цінних паперів.

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.

3.3.3. Дебіторська заборгованість та позики

Дебіторська заборгованість – це договірні вимоги, пред'явлені покупцям та іншим особам на отримання грошових коштів, товарів або послуг. Дебіторська заборгованість – це є фінансовим активом, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

Дебіторська заборгованість поділяється на короткострокову (поточну) (термін погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (непоточну) (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 поточної дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості контракту. Первісна оцінка непоточної дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Після первісного визнання оцінка непоточної фінансової дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка. Дебіторська поточна заборгованість за послуги (роботи) відображається в балансі за чистою реалізаційною вартістю (тобто після вирахування із первісної вартості резерву сумнівних боргів).

Дебіторська заборгованість може бути нескасовно призначена як така, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визнання (яку інколи називають «неузгодженістю обліку»), що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах.

Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Щодо фінансових інструментів, таких як короткострокова торговельна дебіторська та кредиторська заборгованість, Фонд не розкриває інформацію про справедливую вартість, зважаючи, що балансова вартість є обґрунтованим приблизним значенням справедливої вартості.

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 оцінюється відповідно до МСФЗ за амортизованою собівартістю.

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

3.3.4. Інші фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До інших фінансових активів Фонду, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство може відносити облігації та векселі. Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

3.3.5. 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 запозичень із використанням ефективної ставки відсотка.

3.3.6. Зменшення корисності фінансових активів

Товариство визначає, чи існують об'єктивні ознаки зменшення корисності фінансових активів або групи фінансових активів Фонду на кожну звітну дату. Вважається, що відбувається зменшення корисності фінансового активу або групи фінансових активів тоді й тільки тоді, коли існують об'єктивні ознаки зменшення корисності в результаті однієї чи більше подій, що настали після первісного визнання активу («випадок виникнення збитків»), і такий випадок виникнення збитків має вплив на очікувані майбутні грошові потоки від фінансового активу чи групи фінансових активів, які можуть бути достовірно визначені. Про зменшення корисності можуть свідчити об'єктивні ознаки того, що позичальник чи група позичальників зазнають суттєвих фінансових труднощів, порушують зобов'язання зі сплати процентів чи основної суми боргу, ймовірність банкрутства чи фінансової реорганізації, а також, коли в результаті огляду ринку отримані дані свідчать про помірковане зменшення очікуваних майбутніх грошових потоків, наприклад, зміни у рівні прострочених платежів або в економічних умовах, що корелюють зі збитками.

Активи, які оцінюються окремо на предмет зменшення корисності, і щодо яких визнається або продовжує визнаватися збиток від зменшення корисності, не оцінюються на предмет зменшення корисності у сукупності. За наявності об'єктивних ознак понесення збитків в результаті зменшення корисності фінансових активів суму збитку визначають як різницю між балансовою вартістю активів і поточною вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків.

3.3.7. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках

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

До еквівалентів грошових коштів також належать депозити до запитання та короткострокові депозити.

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.

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

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

3.5. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.5.1. Запаси

Запаси - це активи, які:

а) утримуються для продажу у звичайному ході бізнесу;

б) перебувають у процесі виробництва для такого продажу або

в) існують у формі основних чи допоміжних матеріалів для споживання у виробничому процесі або при наданні послуг.

Первісна вартість запасів включає всі витрати на придбання, переробку та інші витрати, які необхідні для доведення запасів до їх теперішнього стану та транспортування до місця їх теперішнього знаходження.

Після первісного визнання запаси відображаються за найменшою з двох оцінок - собівартістю або чистою вартістю реалізації. Собівартість запасів визначається шляхом використання конкретної ідентифікації їх індивідуальної

собівартості.

Облік та відображення у фінансовій звітності запасів здійснюється відповідно до МСБО 2 «Запаси».

3.5.2. Статутний та додатковий капітал

Реєстрація випуску акцій Фонду (формування та збільшення капіталу, яке здійснюється шляхом випуску акцій цього Фонду) в сумі номінальної вартості зареєстрованих акцій, відображається на субрахунку 401 «Статутний капітал» рахунку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал», на підставі відомостей про отримання свідоцтва про реєстрацію випуску акцій Фонду.

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

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

У разі розміщення акцій 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 акцій 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 акцій Фонду здійснюється на рахунку 45 «Вилучений капітал».

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

У разі вторинного розміщення акцій 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)».

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

3.6.1 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 передав 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.

3.6.2. 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 24

валюти, 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:

	31.12.2017	31.12.2016
Гривня/1 долар США	28,0672	27,1908
Гривня/1 євро	33,4954	28,4226

3.6.3. 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.

3.6.4. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

Фонд класифікує непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати.

3.6.5. Порядок розподілу прибутку

Сума прибутку Фонду, отриманого від здійснення діяльності зі спільного інвестування, за виключенням винагороди компанії з управління активами Фонду та витрат, що відшкодовуються за рахунок активів Фонду, розподіляється між акціонерами Фонду у вигляді дивідендів, у разі прийняття такого рішення, пропорційно кількості належних їм акцій Фонду або спрямовується на збільшення активів Фонду. Право на отримання частини прибутку (дивідендів) мають особи, які є учасниками Фонду на початок строку виплати дивідендів. Розмір дивідендів в розрахунку на одну акцію визначається Загальними зборами учасників Фонду, строк та порядок виплати дивідендів визначаються Наглядовою радою Фонду

4. ПЕРШЕ ЗАСТОСУВАННЯ МІЖНАРОДНИХ СТАНДАРТІВ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Товариство вперше застосовує МСФЗ для формування фінансової звітності Фонду за період, що закінчується 31 грудня 2017 року (перша фінансова звітність за МСФЗ). Фонд є новоствореним підприємством і з моменту створення, як фінансова установа, фінансова звітність складається за МСФЗ. За попередні періоди фінансова звітність не подавалась. Тому і трансформація звітності за минулі періоди відсутня.

5. 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 відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

5.1. 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.

5.2. 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 володіє 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».

5.3. 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 офerti 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.

5.4. 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.

5.5. Використання ставок дисконтування

Станом на 31.12.2017 середньозважена ставка за портфелем банківських депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 9,9 % річних, за портфелем депозитів у доларах США – 3,0 % річних. Дані ставки Товариство готове було брати для дисконтування, якби в складі активів Товариства знаходились активи, для яких необхідно було визначити теперішню вартість.

5.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Станом на 31.12.2017 року в балансі Фонду знаходились лише одні активи, які потенційно можуть бути знецінені. Акції ПрАТ «СК «ПРОМІНЬ» зупиненні в обігу, звітність за минулий рік є збитковою, тому прийнято рішення щодо оцінки таких активів за нульовою вартістю.

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

5.7. 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 Державної служби статистики України свідчать, що кумулятивний рівень інфляції за останні три роки не перевищив 100%. У 2015 році рівень інфляції склав 43,3 %, у 2016 році – 12,4 %, а у 2017 році – 13,7 %. Ми очікуємо, що за результатами 2018 року рівень інфляції зменшиться. Національний банк України прогнозує рівень інфляції на 2018 рік на рівні 8-9 %. Міжнародний валютний фонд прогнозує рівень інфляції в Україні на 2018 рік у розмірі 10 %. Відповідно 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 2017 року норми МСБО 29 і не здійснювати перерахунок показників фінансової звітності.

Але, поряд з тим, підприємство буде слідкувати за рівнем інфляції протягом 2018 та наступних років, враховуючи, що функціональною валютою підприємства є українська гривня.

6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ

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

Товариство для Фонду 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 Фонду, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
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, 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, рішення НКЦПФР щодо зупинення обігу тощо.
Дебіторська заборгованість (фінансові активи)	Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Після первісного визнання довгострокова дебіторська заборгованість оцінюється за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка. 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 оцінюється відповідно до МСФЗ за амортизованою собівартістю. 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.	Дохідний	Строки погашення Очікуванні грошові потоки Відсоткова ставка

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

6.2. 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), зокрема, у зв'язку із зникненням активного ринку, аналізом фінансової звітності прийнято рішення оцінити за нульовою вартістю акції ПрАТ «СК «ПРОМІНЬ». Внаслідок цього Фонд отримав збиток 52 тис. грн.

Наприкінці 2017 року Фонд заснував ТОВ «Каштан Капітал» (28.12.2017 року) У зв'язку з коротким проміжком часу на 31.12.2017 року вартість таких корпоративних прав не змінилась порівняно із зареєстрованим статутним капіталом.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)	2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)	3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)	Усього
	2017	2017	2017	2017
Дата оцінки	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
Фінансові інвестиції (інструменти капіталу), тис. грн.			1940	1940
ПрАТ «СК «ПРОМІНЬ», (ЄДРПОУ 32077527) 0 %, тис. грн.			0	0
Корпоративні права ТОВ «КАШТАН КАПІТАЛ» (ЄДРПОУ 41827196) 97 %, тис. грн.			1940	1940
Торговельна та інша дебіторська заборгованість, тис. грн.	-	-	-	-
Зобов'язання (торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість), тис. грн.	-	-	-	-

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

Протягом 2017 року не було переміщень між 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість	Справедлива вартість
	31.12.2017	31.12.2017
1	2	4
Фінансові активи		
Поточні фінансові інвестиції, тис. грн.	52	0
Довгострокові фінансові інвестиції, тис. грн.	1940	1940
Інша поточна дебіторська заборгованість (фінансові активи), тис. грн.	1647	1647

Грошові кошти та їх еквіваленти, тис. грн.	2355	2355
Фінансові зобов'язання		
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість, тис. грн.	1942	1942

Справедливу вартість дебіторської, торговельної та іншої поточної кредиторської заборгованості неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів.

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.

7. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ ПОДАНІ У ФІНАНСОВИХ ЗВІТАХ

7.1. Дохід від реалізації

Стаття витрат/доходів	Код рядка у Звіті про фінансові результати	31.12.2017 р.
Дохід від реалізації інших послуг, тис. грн.	2000	0
Всього доходи від реалізації, тис. грн.	2000	0

7.2. Собівартість реалізації

Собівартість	-	31.12.2017 р.
Всього, тис. грн.	2050	0

7.3. Інші доходи, інші витрати

Інші доходи, тис. грн.	-	31.12.2017 р.
Інші доходи, тис. грн.	2240	2047
В т. ч. від дооцінки фінансових інструментів, тис. грн.	2240	0
Всього, тис. грн.	2240	2047
Інші витрати	-	31.12.2017 р.
Інші витрати, тис. грн.	2270	2074
В т. ч. від уцінки фінансових інструментів, тис. грн.	2270	52
Всього, тис. грн.	2270	2074

7.4. Витрати на збут

Витрати	-	31.12.2017 р.
Всього витрат на збут, тис. грн.	2150	0

7.5. Адміністративні витрати

Витрати	-	31.12.2017 р.
Винагорода КУА, тис. грн.	2130	1
Винагорода торговця, тис. грн.	2130	1
Інші адміністративні витрати, тис. грн.	2130	1
Всього адміністративних витрат, тис. грн.	2130	3

7.6. Фінансові доходи та витрати

		31.12.2017 р.
Процентні доходи, тис. грн.	2220	30
Всього процентні доходи, тис. грн.	2220	30
Процентні витрати, тис. грн.	2250	0
Всього процентні витрати, тис. грн.	2250	0

Інші доходи – доходи від операцій купівлі-продажу цінних паперів, їх переоцінки.

Інші витрати – витрати у зв'язку з купівлею-продажем цінних паперів та з уцінкою цінних паперів.

Процентні доходи – нараховані відсотки за поточним рахунком в банку ПАТ «БАНК ВОСТОК».

Інші адміністративні витрати – витрати на виготовлення печатки, нотаріальні послуги, послуги банків та депозитарної установи.

7.7. Податок на прибуток

Фонд є платником податку на прибуток на пільгових умовах. Всі доходи фонду протягом 2017 року були звільненні від оподаткування даним податком.

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

Фінансові інвестиції	Код рядка у Балансі	31.12.2017 р., тис. грн.
ПрАТ «СК «ПРОМІНЬ», (ЄДРПОУ 32077527) 0 %	1160	0
Корпоративні права ТОВ «КАШТАН КАПІТАЛ» (ЄДРПОУ 41827196) 97 %	1035	1940
Всього	-	1940

7.9. Інші фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

Інших фінансових активів, які оцінюються за амортизованою собівартістю станом на 31.12.2017 в активах Фонду не було.

7.10. Довгострокова дебіторська заборгованість

Довгострокової дебіторської заборгованості станом на 31.12.2017 року в активах Фонду не було.

7.11. Поточна дебіторська заборгованість (фінансові активи)

	Код рядка у Балансі	31 грудня 2017 р., тис. грн.
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1647
ТОВ «ФК «ІНОВАЦІЙНА ФІНАНСОВА КОПАНІЯ» (ЄДРПОУ 35392373)	1155	1647

Інша поточна дебіторська заборгованість – це заборгованість за договором купівлі продажу цінних паперів. Дана заборгованість непрострочена.

7.12. Грошові кошти

Грошові кошти	Код рядка в Балансі	31 грудня 2017 р., тис. грн.
Кошти на поточному рахунку в гривні в ПАТ «БАНК ВОСТОК» (ЄДРПОУ 26237202)	1167	2355
Всього, тис. грн.	-	2355

7.13. Статутний капітал та додатковий капітал

Станом на 31.12.2017 року зареєстрований статутний капітал Фонду склав 4 000 тис. грн. Станом на кінець року статутний капітал весь оплачений. Додатковий капітал у Фонду на 31.12.2017 року відсутній.

7.14. Короткострокові запозичення

Станом на 31.12.2017 року короткострокові позики в Фонду відсутні.

7.15. Зобов'язання (Торговельна та інша кредиторська заборгованість)

Фінансові зобов'язання

Торговельна та інша кредиторська заборгованість	Код рядка у Балансі	31.12.2017 р. тис. грн.
Кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги	1615	2
Кредиторська заборгованість за корпоративними правами	1690	1940
Всього кредиторська заборгованість, тис. грн.	-	1942

Вся кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги Фонду – це заборгованість перед ТОВ «КУА «ЄВРОІНВЕСТ» з винагороди за управління активами Фонду. Кредиторська заборгованість за корпоративними правами – заборгованість з оплати статутного капіталу ТОВ «КАШТАН КАПІТАЛ».

7.16. Прибуток на акцію

Прибуток на акцію розраховується шляхом ділення чистого прибутку за рік, що залишається в розпорядженні акціонерів Фонду, на середньозважену кількість акцій в обігу за звітний рік, без урахування власних викуплених акцій.

Нижче наводяться дані про прибуток і кількість акцій, які були використані при розрахунку базисного прибутку на акцію за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року:

за 2017 рік

Чистий прибуток, що залишається в розпорядженні акціонерів Фонду 0,23 тис. грн..

Середньозважена кількість акцій в обігу (в штуках) 800

Прибуток на акцію (в гривнях) 0,29

7.17. Збитки від непоточних активів, утримувані для продажу

Станом на 31 грудня 2017 року Фонд не мав непоточних активів, утримуваних для продажу.

8. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ

8.1 Умовні зобов'язання.

8.1.1. Судові позови

Станом на кінець звітного періоду Фонд не має судових позовів

8.1.2. Оподаткування

Станом на 31.12.2017 року Фонд є платником податку на прибуток на пільгових умовах. Весь дохід отриманий у 2017 році звільняється від оподаткування даним податком.

8.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Станом на 31.12.2017 року у складі активів Фонду не було дебіторської заборгованості, яка мала бути на дату звітності повернутою. Вся дебіторська заборгованість погашається вчасно.

8.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

Розкриття інформації про пов'язанні сторони

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

- суб'єкти господарювання, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Фондом;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Фонд є контролюючим учасником;
- фізичні особи, що контролюють Фонд, здійснюють спільний контроль над ним або мають суттєвий вплив на Фонд;
- члени провідного управлінського персоналу Фонду;
- близькі родичі особи, зазначеної вище.

Пов'язаними особами Товариства є ТОВ «ФК «ІНОВАЦІЙНА ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ», ТОВ «КУА «ЄВРОІНВЕСТ» та ТОВ «КАШТАН КАПІТАЛ»

Господарські операції з пов'язаними сторонами протягом 2017 року здійснювались на звичайних господарських умовах:

Контрагент	Сальдо на початок періоду		Обороти за період		Сальдо на кінець періоду	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
ТОВ «ФК «ІНОВАЦІЙНА ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ» (ЄДРПОУ 35392373), тис. грн.	-	-	2047	400	1647	
ТОВ «КАШТАН КАПІТАЛ» (ЄДРПОУ 41827196), тис. грн.	-	-	-	1940	-	1940
ТОВ «КУА «ЄВРОІНВЕСТ» (ЄДРПОУ 33547481), тис. грн.	-	-	-	2	-	2

Фонд не має в своїх активах станом на 31.12.2017 року безнадійної або простроченої заборгованості за операціями з пов'язаними особами.

8.3. Персонал та оплата праці

У Фонді не створювалась наглядова рада. Іншого персоналу не було. Будь-яких виплат персоналу протягом 2016 року не здійснювалось.

8.4. 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 2017 році не змінювались.

8.4.1. 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 (ризик того, що одна сторона контракту за фінансовим інструментом не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони).

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 2017 року у складі активів Фонду не було прострочених облігацій та простроченої дебіторської заборгованості

Застав та інших посиленнь кредитів немає на кінець періоду.

8.4.2. Ринковий цінний ризик

Ринковий ризик – ризик втрат вартості активів Фонду внаслідок несприятливих змін ринкових цін цінних паперів (ринковий цінний ризик, процентний ризик), курсів іноземних валют (валютний ризик), ринкових цін інших активів, що входять до портфелю Фонду (ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін).

Ринковий цінний ризик

Ринковий цінний 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 цінного ризику передбачає у проведенні 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 цінного ризику є аналіз чутливості.

Управління цінним 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 цінного ризику Товариство не здійснювало відповідно до п. 27 МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації».

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 (ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін валютних курсів).

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 (ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок).

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 прогнольні 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.

8.4.3. 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 (ризик того, що суб'єкт господарювання матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу).

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.

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

Рік, що закінчився 31 грудня 2017 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	1942	0	0	1942
Всього	0	0	1942	0	0	1942

8.4.4. 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.

До заходів з мінімізації проектного ризику відносяться:

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

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

8.5. Управління капіталом та активами

Товариство здійснює управління капіталом та активами Фонду з метою досягнення наступних цілей:

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

Капітал Фонду є вартістю чистих активів і дорівнює різниці між активами та зобов'язаннями. Політика управління капіталом спрямована на максимальне значення вартості чистих активів на одну акцію.

Станом на 31.12.2017 року капітал Фонду становив 4000 тис. грн. Сформований він в основному за рахунок статутного капіталу. Станом на 31.12.2017 року в обігу перебуває 800 акцій Фонду.

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу та активів Фонду на щомісячній основі.

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

8.6. Події після Балансу

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

Керівник ТОВ КУА «ЄВРОІНВЕСТ»

Серебреннікова Д. В.

Головний бухгалтер ТОВ КУА «ЄВРОІНВЕСТ»

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

М.П.

(І. Нестеренко)

(Т. Куреза)

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 З ЦІННИХ
ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

СВІДОЦТВО

про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть
проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку
цінних паперів

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

(найменування аудиторської фірми)

20071290

(код за ЄДРПОУ)

№ 1575 від 18 травня 2001 року

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

внесено до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити
аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних
паперів.

Реєстраційний номер Свідоцтва: 375

Серія та номер Свідоцтва: П 000375

Строк дії Свідоцтва: з 19 лютого 2013 року до 25 лютого 2021 року

Член
Національної
комісії з цінних
паперів та
фондового ринку
31 березня 2016 року



Ю. Буца

(підпис)

002504



НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ
ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

СВІДОЦТВО

про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть
проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку
цінних паперів

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД»
(ТОВ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД»)

(найменування аудиторської фірми)

20071290

(код за ЄДРПОУ)

№ 1575 від 18 травня 2001 року

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

внесено до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити
аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних
паперів.

Реєстраційний номер Свідоцтва: 436

Серія та номер Свідоцтва: П 000430

Строк дії Свідоцтва: з 02 березня 2018 року до 25 лютого 2021 року

Директор департаменту
систематизації та аналізу
фінансової звітності
учасників ринку капіталу,
та пруденційного нагляду



К. Рафальська

02 березня 2018 року

007175

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 003707

Громадянин(ці) Лобову

Бабчу 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.

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

ВКЛАДИШ ДО СЕРТИФІКАТА АУДИТОРА

№ 003707

Громадянин(ці)

Лобову
Бабчу Івановичу

рішенням Аудиторської палати України

від "28" лютого 2013 року № 265/2

термін чинності сертифіката продовжено до

"26" березня, 2018 року.

Голова

М. П. Завідувач Секретаріату

І. Нещеретю
(С. Нещеретю)

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

термін дії сертифіката продовжено до

"26" березня 2008 р.

Голова комісії

М. П.

Завідувач Секретаріату

І. Нещеретю
(С. Нещеретю)

2. Рішенням Аудиторської палати України № 187/2

від "14" лютого 2008 р.

термін дії сертифіката продовжено до

"26" березня 2013 р.

Голова комісії

М. П.

Завідувач Секретаріату

С. Столярчук
(С. Столярчук)

Рішенням Аудиторської палати України

від "22" лютого 2018 року № 355/2

термін чинності сертифіката продовжено до

"26" березня 2023 року.

Голова

М. П. Завідувач Секретаріату

І. Нещеретю
(І. Нещеретю)

Рішенням Аудиторської палати України

від " " 20 року №

термін чинності сертифіката продовжено до

" " 20 року.

Голова

М. П.

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.

М.П. Голова комісії ()
Завідувач Секретаріату підпис ()

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

ВКЛАДИШ ДО СЕРТИФІКАТА АУДИТОРА

№ 005378

Громадянин(ці) Масловій
Світлани Михайлівни

рішенням Аудиторської палати України

від "14" лютого 2008 року № 187/2

термін чинності сертифіката продовжено до
"28" квітня 2013 року.

М.П. Голова (С.Столярчук)
Завідувач Секретаріату (З.Довгорука)

1. Рішенням Аудиторської палати України № 64
від "26" серезня 1998 20 р.

термін дії сертифіката продовжено до
"26" серезня 2003 р.

М.П. Голова комісії підпис (І.Шимченко)
Завідувач Секретаріату підпис (В.Шарафудінова)

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

термін дії сертифіката продовжено до
"28" квітня 2008 р.

М.П. Голова комісії (О.Пуч)
Завідувач Секретаріату (З.Довгорука)

Рішенням Аудиторської палати України
від "28" серезня 2013 року № 265/2

термін чинності сертифіката продовжено до
"28" квітня 2018 року.

М.П. Голова (І.Шимченко)
Завідувач Секретаріату (В.Шарафудінова)

Рішенням Аудиторської палати України
від "20" серезня 2018 року №

термін чинності сертифіката продовжено до
"20" серезня 2018 року.

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