

Дата (рік, місяць, число)

Коди		
2017	01	01
35856341		
6310136900		
230		
64.30		

Підприємство **Публічне акціонерне товариство "ЗНВ КІФ "СМАРТ КАПІТАЛ"** за ЄДРПОУ **35856341**  
 Територія **Харківська** за КОАТУУ **6310136900**  
 Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство** за КОПФГ **230**  
 Вид економічної діяльності **Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти** за КВЕД **64.30**  
 Середня кількість працівників **1**  
 Адреса, телефон **61001, Харків, Плеханівська, будинок № 4, корпус А, к. 31/2**  
**763 23 01**

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 копійкам)

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 2016 р.

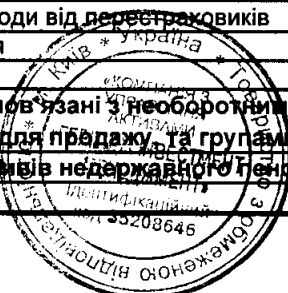
Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

АКТИВ	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших	1030	147 580	147 580
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	21 480	21 480
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>169 060</b>	<b>169 060</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
Виробничі запаси	1101	-	-
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	5	5
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	1	3
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1 078 149	1 029 541
Поточні фінансові інвестиції	1160	60 917	60 917
Гроші та їх еквіваленти	1165	1	1
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	1	1
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-

у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>1 139 073</b>	<b>1 090 467</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>1 308 133</b>	<b>1 259 527</b>

<b>Пасив</b>	<b>Код рядка</b>	<b>На початок звітного періоду</b>	<b>На кінець звітного періоду</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2 002 700	2 002 700
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	2 769	2 769
Емісійний дохід	1411	2 769	2 769
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(368 327)	(368 784)
Неоплачений капітал	1425	(350 000)	(350 000)
Вилучений капітал	1430	(29 118)	(29 118)
Інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>1 258 024</b>	<b>1 257 567</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	1 337	1 131
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>1 337</b>	<b>1 131</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	1
товари, роботи, послуги	1615	-	-
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	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	48 772	828
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>48 772</b>	<b>829</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>1 308 133</b>	<b>1 259 527</b>

Керівник  
Головний бухгалтер



Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

Коди		
2017	01	01
35856341		

Підприємство ПАТ "ЗНВКІФ "СМАРТ КАПІТАЛ"  
(найменування)

КВЕД: 64.30

## Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік 2016

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

### I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
Премії підписані, валова сума	2011	-	-
Премії, передані у перестраховання	2012	-	-
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	(10 044)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
<b>Валовий :</b>			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	-	(10 039)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	55 125
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою	2121	-	55 125
Дохід від первісного визнання біологічних активів і с/г продукції	2122	-	-
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(457)	(432)
Витрати на збут	2150	-	(5)
Інші операційні витрати	2180	-	(33 762)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	854
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	-	10 887
збиток	2195	(457)	-
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	-	-
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-	-
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	-	10 887
збиток	2295	(457)	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	-	10 887
збиток	2355	(457)	-

### II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	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	(457)	10 887

### III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	23	16
Відрахування на соціальні заходи	2510	5	6
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	429	34 177
Разом	2550	457	34 199

### IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник  
Головний бухгалтер



*Вісник*

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2017	01	01
35856341		

Підприємство

ПАТ "ЗНВКІФ "СМАРТ КАПІТАЛ"

(найменування)

## Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за рік 2016

Форма №3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	48 608	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(19)	(16)
Праці	3105	(19)	(13)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(5)	(6)
Зобов'язань із податків і зборів	3115	(5)	(3)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(5)	(3)
Витрачання на оплату авансів	3135	(33)	(31)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(48 321)	-
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	-	-
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	-	-
Інші витрачання	3190	(1)	(816)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>205</b>	<b>-885</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	36 834
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-	-
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Витрачання на надання позик	3275	-	-
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі	3290	-	-
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>-</b>	<b>36 834</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	(29 118)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	-	-

Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	-	-
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	-	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	-	-
Інші платежі	3390	(205)	(6 830)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-205	-35 948
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400		1
Залишок коштів на початок року	3405	1	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	1	1

Керівник

Головний бухгалтер



Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

Коди		
2016	01	01
35856341		

Підприємство ПАТ "ЗНВКІФ "СМАРТ КАПІТАЛ"  
(найменування)

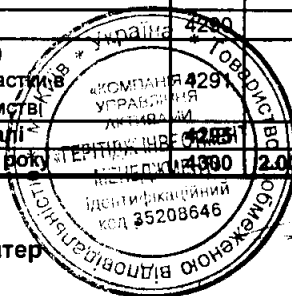
**Звіт про власний капітал**  
за рік 2016 р.

Форма №4

Код за ДКУД **1801005**

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	2 002 700	-	2 769	-	(368 327)	(350 000)	(29 118)	1 258 024
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	2 002 700	-	2 769	-	(368 327)	(350 000)	(29 118)	1 258 024
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(457)	-	-	(457)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	-	-	(457)	-	-	(457)
Залишок на кінець року	4300	2 002 700	-	2 769	-	(368 784)	(350 000)	(29 118)	1 257 567

Керівник  
Головний бухгалтер



**Примітки до фінансової звітності Публічного акціонерного товариства  
Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд “СМАРТ  
КАПІТАЛ”  
за рік, що закінчився 31 грудня 2016**

**1 Інформація про Публічне акціонерне товариство Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд “Смарт Капітал”**

Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд “Смарт Капітал” (далі – Фонд або Товариство) є юридичною особою, що створена відповідно законодавства України. Код ЄДРПОУ - 35856341, Свідоцтво про державну реєстрацію Серія АО1 №422094 зареєстроване Виконавчим Комітетом Харківської міської ради 17.04.2008р.

Реєстраційний код ЄДРІСІ 1331117, дата внесення ІСІ до ЄДРІСІ від 01 липня 2008р.

Свідоцтво про включення до державного реєстру фінансових установ за № 1492 від 10 листопада 2008р.

Метою діяльності товариства є отримання прибутку виключно від проведення діяльності зі спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладення та приросту вкладень інвесторів.

Управління активами Фонду на підставі Договору №1 про управління активами венчурного корпоративного інвестиційного фонду від 01.02.2014р. у тому числі складання фінансової звітності Фонду здійснює ТОВ “Компанія з управління активами “Герітідж Інвестмент Менеджмент”, код ЄДРПОУ 35208646, (далі – Компанія), діюча ліцензія НКЦПФР АД 075772 від 07.08.2012 на проведення професійної діяльності на фондовому ринку з управління активами інституційних інвесторів.

Станом на 31 грудня 2016 р. власниками викуплених акцій Товариства є:

	<b>31.12.2016</b>
	<b>%</b>
1 юридична особа (резидент України)	64,649023
2 юридична особа (резидент України)	8,055425
3 юридична особа (нерезидент України)	4,506915
4 юридична особа (резидент України)	1,565386
Три юридичні особи (нерезиденти України) - до 1%	0,430867
Шість юридичних осіб (резиденти України) - до 1%	1,433168
<b>Всього</b>	<b>80,640784</b>

**2 Загальна основа формування фінансової звітності**

**2.1 Достовірне подання та відповідність МСФЗ**

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

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

Компанія, що діє від імені та в інтересах Фонду, обрала дату переходу на Міжнародні стандарти фінансової звітності 1 січня 2012р., що є початком першого порівняльного періоду для включення до фінансової звітності за МСФЗ.

Дана фінансова звітність є повною фінансовою звітністю складеною за МСФЗ, тому існує порівняльна інформація щодо доходів та витрат за 2015 рік. Фінансова звітність складена за рік, що закінчиться 31 грудня 2016р.

Підготовлена Компанією фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких обмежень відповідає всім вимогам МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 31 грудня 2016 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

Дана фінансова звітність ґрунтується на наступних принципах

**А) Принцип нарахування**

Результати операцій та інші події визнаються тоді, коли вони відбуваються. Вони відображаються в облікових регістрах та наводяться у фінансовій звітності тих періодів, до яких вони належать.



#### Б) Принцип безперервності

Фінансова звітність зазвичай складається виходячи з припущення, що підприємство здійснює та буде продовжувати здійснювати діяльність безперервно. В протилежному випадку інформація про це має бути розкрита в описі принципів бухгалтерського обліку, які використовуються

#### В) Принцип історичної вартості

Активи та зобов'язання оцінювались на основі принципу історичної вартості(собівартості) за винятком: окремих фінансових інструментів, які оцінювались відповідно до вимог МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка».

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

Стандарти та поправки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за 2016 рік	Вплив поправок
МСФЗ (IFRS) 15 «Виручка від контрактів з клієнтами»	Введено п'ятиступеневу модель визнання виручки. Величина виручки визначається у сумі очікуваної оплати за переданий товар або надану послугу (а не за справедливою вартістю відшкодування).	01.01.2018 р.	Ні	Не застосовано	Керівництво розглядає можливості потенційного впливу цих змін на фінансову звітність
МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»	Нова класифікація та вимоги до оцінки фінансових активів та зобов'язань, поліпшена модель обліку операцій хеджування, нова модель знецінення фінансових інструментів на основі очікуваних збитків	01.01.2018 р.	Ні	Не застосовано	Керівництво розглядає можливості потенційного впливу цих змін на фінансову звітність
МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»	Новий підхід до порядку обліку оренди з боку орендаря, згідно з яким орендар визнає активи і зобов'язання відносно прав і обов'язків, що виникають з договорів оренди (з обмеженим числом виключень), а також розширення вимог до розкриття інформації про оренду.	01.01.2019р.	Ні	Не застосовано	Керівництво розглядає можливості потенційного впливу цих змін на фінансову звітність

13 січня 2017 р. Верховна Рада України оприлюднила новий стандарт – МСФЗ 16 «Оренда». Новий стандарт буде застосовуватися для річних періодів, що починаються з або після 1 січня 2019 року. Можливе й більш раннє його застосування, але з одночасним використанням МСФЗ 15, який ще не опублікований.

Керівництво Компанії прийняло рішення при складанні фінансової звітності Фонду за 2016 рік керуватися стандартом 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка», стандарт 9 «Фінансові інструменти» почати застосовувати з дати набрання його чинності.

### 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 гривнях, без копійок.

### 2.4 Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервної 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 такому випадку, якби Товариство не могло продовжувати подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервної діяльності.

### 2.5 Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску керівником Компанії 18 лютого 2017р.

Фінансова звітність Товариства буде затверджена з метою оприлюднення на зборах акціонерів Товариства 28 квітня 2017р. Ні власники акцій Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження з метою оприлюднення.

### 2.6 Звітний період фінансової звітності

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

### **3 Суттєві положення облікової політики**

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

Оцінка фінансових інструментів проведена відповідно до МСФЗ 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» та з врахуванням МСФЗ 13 «Оцінка за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових коригувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

#### **3.2 Загальні положення щодо облікових політик**

Пунктом 8 МСФЗ 8 встановлено, що положення облікової політики не слід застосовувати, коли вплив їх застосування несуттєвий. Згідно облікової політики Товариства мінімальний рівень суттєвості для врахування господарських операцій становить 1% від валюти балансу.

##### **3.2.1 Основа формування облікових політик**

Облікова політика – конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових політиках та помилки», які застосовувалися фондом раніше сформованих відповідно до Національних Положень (стандартів) бухгалтерського обліку.

##### **3.2.2 Інформація про зміни в облікових політиках**

Товариство обирає та застосовує свої облікові політики 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. Внесення змін до нормативно-правових документів, що регулюють діяльність Товариства, в частині обліку вартості чистих активів інститутів спільного інвестування обумовило зміни в облікових політиках. Оскільки дані зміни виникли від зміни законодавчої бази, а не є таким, що Товариство вирішило внести з будь – яких інших не пов'язаних з цим причин, не потребують ретроспективного перерахунку порівняльного періоду.

##### **3.2.3 Форма та назви фінансових звітів**

Формат фінансової звітності МСБО 1 «Подання фінансових звітів» не встановлює єдиного формату фінансових звітів, у стандарті наводиться перелік показників, які необхідно наводити в кожній з форм звітності та у примітках.

Перелік, форми та назви фінансової звітності Товариства застосовані відповідно НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

Статті фінансової звітності за МСФЗ вписані в найбільш доречні рядки форм фінансових звітів, затверджених Міністерством фінансів України. Розкриття додаткової інформації, як це передбачено МСФЗ/МСБО, здійснюється у примітках до річної фінансової звітності.

##### **3.2.4 Методи подання інформації у фінансових звітах**

Згідно МСБО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в р. 6 цих Приміток.

Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Товариства.

### **3.3 Облікові політики щодо фінансових інструментів**

#### **3.3.1 Визнання та оцінка фінансових інструментів**

Компанія визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі Товариства, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку. Компанія визнає такі категорії фінансових інструментів Товариства:

- фінансові активи за справедливою вартістю;
- інвестиції утримувані до погашення;
- інвестиції доступні для продажу;
- дебіторська заборгованість;
- грошові кошти;
- зобов'язання.

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

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

#### **3.3.2 Грошові кошти та їх еквіваленти**

Грошові кошти складаються з готівки в касі та коштів на поточних рахунках у банках.

Еквіваленти грошових коштів - це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення.

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

Іноземна валюта - це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.3 цих Приміток.

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

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

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

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

### **3.3.3 Дебіторська заборгованість**

Дебіторська заборгованість - це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Товариство стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту. Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків із застосуванням рахунку резервів.

Резерв на покриття збитків від зменшення корисності визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків. Визначення суми резерву на покриття збитків від зменшення корисності відбувається на основі аналізу дебіторів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Для фінансових активів, які є істотними, резерви створюються на основі індивідуальної оцінки окремих дебіторів, для фінансових активів, суми яких індивідуально не є істотними - на основі групової оцінки. Фактори, які Товариство розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника. Для групи дебіторів такими факторами є негативні зміни у стані платежів позичальників у групі, таких як збільшення кількості прострочених платежів; негативні економічні умови у галузі або географічному регіоні

Сума збитків визнається у прибутку чи збитку. Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення може бути об'єктивно пов'язаним з подією, яка відбувається після визнання зменшення корисності, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності сторнується за рахунок коригування резервів. Сума сторнування визнається у прибутку чи збитку. У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості вона списується за рахунок створеного резерву на покриття збитків від зменшення корисності.

Дебіторська заборгованість може бути не скасовано 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.

Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

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

### **3.3.4. 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.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Інвестиція в асоційоване підприємство обліковується із застосуванням методу участі в капіталі, починаючи з дати, коли це підприємство стає асоційованим.

Згідно з методом участі в капіталі, інвестиція в асоційоване підприємство первісно визнається за собівартістю і згодом її балансова вартість збільшується або зменшується для визнання частки інвестора в прибутку або збитку об'єкта інвестування після дати придбання. Частка інвестора в прибутку або збитку об'єкта інвестування визнається в прибутку або збитку інвестора. Виплати, отримані від об'єкта інвестування, зменшують балансову вартість інвестиції. Коригування балансової вартості можуть бути необхідними й при зміні пропорційної частки інвестора в об'єкті інвестування, яка виникає від змін в інших сукупних прибутках об'єкта інвестування. Такі зміни включають і зміни, що виникають від переоцінки основних засобів та від різниці у валютних курсах. Частка інвестора в цих змінах визнається в іншому сукупному прибутку інвестора.

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі. Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Товариство зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

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

Для оцінки акцій, що входять до складу активів Товариства та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Товариство визначає справедливу вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

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

### **3.3.5 Фінансові активи доступні для продажу**

До фінансових активів доступних для продажу, Компанія відносить інвестиції Товариства в акції, векселі, облігації. Після первісного визнання Компанія оцінює їх за МСБО 39. Результати від зміни справедливої вартості доступного для продажу фінансового активу визнаються прямо у власному капіталі з відображенням у звіті про зміни у власному капіталі, за винятком збитків від зменшення корисності та збитків від іноземної валюти, доки визнання фінансового активу не буде припинено, коли кумулятивний прибуток або збиток, визнаний раніше у власному капіталі, слід визнавати у прибутку чи збитку.

Якщо існує об'єктивне свідчення зменшення корисності фінансового активу, доступного для продажу, сума кумулятивного збитку виключається з власного капіталу і визнається у прибутку чи збитку. Неринкові акції, справедливу вартість яких неможливо визначити, обліковуються за собівартістю, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

### **3.3.6 Фінансові активи, утримувані до погашення**

До фінансових активів, утримуваних до погашення, Товариство відносить акції, облігації та векселі, щодо яких Товариство має реальний намір та здатність утримувати до погашення. Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

### **3.3.7 Зобов'язання**

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

- Товариство сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Товариство не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань.

Первісно кредити банків визнаються за справедливою вартістю, яка дорівнює сумі надходжень мінус витрати на проведення операції. У подальшому суми фінансових зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю за методом ефективною ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективною ставки відсотка.

### **3.3.8 Згортання фінансових активів та зобов'язань**

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

## **3.4 Облікові політики щодо податку на прибуток**

ПАТ «ЗНВКІФ «Смарт Капітал» не є платником податку на прибуток так, як є інститутом спільного інвестування.

## **3.5 Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань**

### **3.5.1 Забезпечення**

Забезпечення визнаються, коли Товариство має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

### **3.5.2 Виплати працівникам**

Товариство згідно з обліковою політикою визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

### **3.5.3 Пенсійне зобов'язання**

Відповідно до українського законодавства та облікової політики, Товариство утримує внески із заробітної плати працівників до Пенсійного фонду. Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із поточних нарахувань заробітної платні, такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна платня.

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

### **3.6.1 Доходи та витрати**

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

Дохід - це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення чистих активів, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Крім того, Товариство отримує доходи від продажу фінансових активів (цінних паперів, корпоративних прав, тощо).

Дохід від продажу фінансових інструментів або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- а) Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
- б) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- в) суму доходу можна достовірно оцінити;
- г) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів і визначається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Витрати - це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

Витрати на управління активами фонду включають в себе винагороду Компанії, розмір якої встановлюється в Регламентах та Проспектах емісії

Витрати понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

### **3.6.2 Витрат за позиками**

Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Товариство капіталізує витрати на позики, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

### **3.6.3 Умовні зобов'язання та активи**

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

ймовірним.

#### **3.6.4 Статутний капітал та складові власного капіталу**

Власний капітал визначається як залишкова частка в активах Товариства після вирахування його зобов'язань.

До складу власного капіталу Товариства належать наступні елементи:

- акціонерний капітал
- додатковий капітал
- власні викуплені акції
- емісійний дохід
- накопичений нерозподілений прибуток .

Власні викуплені акції являють собою випущені Товариством акції, що були викуплені у акціонерів та утримуються для цілей анулювання або перепродажу. Облік викупу власних акцій регламентується в міжнародному обліку МСФЗ 32 «Фінансові інструменти: розкриття та представлення».

Коли Товариство повторно купує свої акції, у відповідності з вимогами МСФЗ 32, вона має вирахувати ці фінансові інструменти з власного капіталу. Ніякий прибуток чи збиток не визнаватиметься в Звіті про прибутку та збитку після придбання, випуску чи анулювання власних інструментів капіталу Товариства. Відповідно, винагорода, сплачена або отримана у зв'язку з акціями, викупленими у акціонерів, має бути визнана у складі власного капіталу.

Викуп власних акцій може здійснюватися Товариством для цілей їх перепродажу (юридичній особі чи співробітнику Товариства) або для цілей їх анулювання. Анулювання викуплених акцій призводить до зменшення кількості випущених акцій, і, відповідно, до зменшення розміру статутного капіталу Товариства. Операції з перепродажу викуплених акцій власної емісії не призводять до зменшення кількості випущених акцій, і, відповідно, до зменшення розміру статутного капіталу Товариства. Відповідно, залежно від мети викупу акцій власної емісії, операції по-різному відображаються в бухгалтерському обліку.

#### **3.6.5 Резервний капітал**

Згідно Статуту Товариство не має права створювати спеціальні або резервні фонди.

#### **3.6.6 Події після дати звітності**

Компанія коригує показники фінансової звітності Товариства у разі якщо події після звітної дати є такими, що коригування показників являється необхідним. Події після звітної дати, які потребують коригування показників фінансової звітності, пов'язані з підтвердженням або спростуванням обставин, існуючих на звітну дату, а також оцінок і суджень керівництва, здійснених в умовах невизначеності й неповноти інформації станом на звітну дату.

Таким чином, Товариство розкриває характер таких подій й оцінку їх фінансових наслідків або констатує неможливість такої для кожної суттєвої категорії незкоригованих подій, що відбулись після звітної дати.

#### **3.6.7. Операційні сегменти**

Товариство має один бізнес-сегмент, а саме отримання приросту капіталу шляхом вкладання капіталу до різних фінансових інструментів.

### **4 Основні припущення, оцінки та судження**

При підготовці фінансової звітності Товариства Компанія 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 Товариством інформації про поточні події, фактичні результати можуть з рештою відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризують високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

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

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

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

#### **4.2 Судження щодо справедливої вартості активів Товариства**

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої

вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

#### **4.3 Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів**

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

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

#### **4.4 Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів**

Керівництво Компанії 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.

#### **4.5 Використання ставок дисконтування**

При проведенні дисконтування фінансових інструментів Керівництво Компанії прийняло рішення використовувати облікову ставку НБУ, що діє на звітну дату, та опублікована на офіційному сайті Національного Банку України.

#### **4.6 Судження щодо виявлення ознак знецінення активів**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Отже, здійснивши аналіз кількісного та якісних факторів, Компанія дійшла висновку щодо недостатності характеристик,

які свідчать, що загальний стан економіки країни є гіперінфляційним. Тому управлінським персоналом було прийняте рішення не застосовувати за результатами 2016 року норми МСБО 29 і не здійснювати перерахунок показників фінансової звітності Фонду.

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

## 5 Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язання, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 39 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методи оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
1	2	3	4
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалент здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за їх собівартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки грошових коштів
Зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

### 5.2 Вплив використання закритих вхідних даних (2 та 3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток та збиток

Оскільки керівництвом Компанії прийнято рішення в 2016 році користуватися МСФЗ 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка», при оцінці дебіторської заборгованості Фонду за основу взята їх собівартість на дати оцінки. Оскільки така дебіторська заборгованість є поточною та не підлягає переоцінці по дисконтованій собівартості.

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

в тис. грн.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1й рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2й рівень (ті, що не мають котирування, але спостережувані)		3й рівень (ті, що не мають котирування, і не є спостережувані)	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Фінансові інвестиції	-	-	208 498	208 498	-	-



Довгострокова дебіторська заборгованість	-	-	-	-	21 480	21 480
Інші довгострокові зобов'язання	-	-	-	-	1 131	1 337

#### 5.4 Переміщення між 1м та 2м рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2016 та 2015 роках переведення між рівнями ієрархії не було.

#### 5.5 Інші розкриття, що вимагають МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

в тис. грн.

Стаття	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2016	2015	2016	2015
Грошові кошти	1	1	1	1
Інша поточна дебіторська заборгованість	1 029 541	1 078 149	1 029 541	1 078 149
Поточна кредиторська заборгованість	829	48 772	829	48 772

Неможливо визначити достовірно справедливую вартість дебіторської та кредиторської заборгованості, оскільки немає ринкового котирування для цих активів.

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

#### 6 Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах

##### 6.1 Доходи, витрати

в тис. грн.

	2016	2015
Дохід від реалізації фінансових активів для продажу	-	5
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	-	(10 044)
<b>Валові прибутки (збитки):</b>	<b>-</b>	<b>(10 039)</b>

##### 6.2 Інші операційні доходи, витрати

в тис. грн.

	2016	2015
Списання вартості простроченого до погашення векселя	-	(69)
Нарахування резерву сумнівних боргів	-	(32 840)
<b>Всього:</b>	<b>-</b>	<b>(32 909)</b>

##### 6.3 Адміністративні витрати

в тис. грн.

	2016	2015
Винагорода компанії з управління активами	(378)	(363)
Послуги зберігача, депозитарні послуги	(5)	(27)
Оплата праці та відрахування на соц. заходи	(28)	(22)
Послуги аудитора	(8)	(8)
Оренда приміщення	(7)	(6)
Інші витрати	(31)	(6)
<b>Всього:</b>	<b>(457)</b>	<b>(432)</b>

##### 6.4 Витрати на збут

в тис. грн.

	2016	2015
Витрати на збут	-	(5)

##### 6.5 Фінансові доходи та витрати

в тис. грн.

	2016	2015
Дохід від зміни вартості активів які оцінюються за справедливою вартістю	-	55 125
Втрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	-	(854)
<b>Всього:</b>	<b>-</b>	<b>54 271</b>

**6.6. Податок на прибуток**

ПАТ «ЗНВКІФ «Смарт Капітал» не є платником податку на прибуток так, як є інститутом спільного інвестування.

**6.7. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю (метод участі в капіталі)**

в тис. грн.

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Корпоративні права ТОВ «ДІ СІ ЕЙЧ РІЕЛ ІСТЕЙТ»	147 580	-
<b>Всього:</b>	<b>147 580</b>	<b>-</b>

**6.8. Інвестиції, доступні для продажу**

в тис. грн.

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Корпоративні права ТОВ «ДІ СІ ЕЙЧ РІЕЛ ІСТЕЙТ»	-	147 580
Векселі ТОВ «МС-4»	60 917	60 917
<b>Всього:</b>	<b>60 917</b>	<b>208 497</b>

**6.9 Торгівельна та інша дебіторська заборгованість**

в тис. грн.

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Довгострокова дебіторська заборгованість (Розрахунки за цінні папери)	21 480	21 480
Аванси видані	3	1
Інша торгівельна дебіторська заборгованість	5	5
Інша поточна дебіторська заборгованість за чистою реалізаційною вартістю (Розрахунки за цінні папери, та по договорах відступлення боргу)	1 029 540	1 078 149
<b>Всього</b>	<b>1 051 028</b>	<b>1 099 635</b>

**6.10 Грошові кошти**

в тис. грн.

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Каса та рахунки в банках, в грн.	1	1

**6.11 Статутний капітал**

Статутний капітал Фонду згідно Статуту в редакції, затвердженій Загальними зборами Акціонерів (протокол від 25 серпня 2010 року) та зареєстрованій Виконавчим комітетом Харківської міської ради 09.09.10 року за № 1 480 105 0007 040295, становить 2 002 700 тис. грн. та розподілений на 2 002 700 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000,00 грн. кожна.

Розмір фактично сформованого Статутного капіталу Фонду відповідає вимогам Закону «Про інститути спільного інвестування» і на 31.12.16р. становить 2 002 700 тис. грн.

Станом на 31.12.15р. фактично сформований Статутний капітал Фонду відповідав вимогам Закону «Про інститути спільного інвестування» і складав 2 002 700 тис. грн.

**6.12 Торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість**

в тис. грн.

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Довгострокова кредиторська заборгованість	1 131	1 337
Торгівельна кредиторська заборгованість	-	2
Внутрішня кредиторська заборгованість (винагорода КУА)	289	136
Інша кредиторська заборгованість	539	678
Інша кредиторська заборгованість (внесок до статутного капіталу)		47 957
<b>Всього кредиторська заборгованість:</b>	<b>1 960</b>	<b>50 109</b>

**6.13 Звіт про рух грошових коштів**

Звіт про рух грошових коштів за 2016 рік складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим

методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної та неопераційної (інвестиційної та фінансової) діяльності.

Операційна діяльність – полягає в отриманні прибутку від звичайної діяльності, витрати на придбання оборотних активів, втрати на оплату праці персоналу, сплату податків, відрахування на соціальні заходи та інші витрати.

Інвестиційна діяльність — це придбання та продаж: необоротних активів, у тому числі активів віднесених до довгострокових, та поточних фінансових інвестицій, інших вкладень, що не розглядаються як грошові еквіваленти, отримані відсотки та дивіденди.

Фінансова діяльність — це надходження чи використання коштів, що мали місце в результаті отримання та погашення позик.

Результатом чистого руху коштів від діяльності Товариства за звітний 2016 рік є значення руху грошових коштів в сумі – 0 грн.

#### 6.14 Звіт про власний капітал

Компанія складає Звіт про власний капітал Фонду, в якому інформує про зміни у власному капіталі відповідно до МСБО 1. Звіт про зміни у власному капіталі за 2016р. може включати таку інформацію:

- загальний сукупний прибуток/збиток за період;
- для нерозподіленого прибутку(непокритого збитку) вплив ретроспективного перерахунку, визнаного відповідно до МСБО 8;
- для кожного компонента власного капіталу, зіставлення вартості на початок та на кінець періоду, окремо розкриваючи зміни в результаті отриманого збитку.

До статей власного капіталу в балансі Товариства входять:

в грн.

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Зареєстрований статутний капітал	2 002 700	2 002 700
Додатковий капітал	2 769	2 769
Нерозподілені прибутки/непокриті збитки	(368 784)	(368 327)
Вилучений капітал	(29 118)	(29 118)
Неоплачений капітал	(350 000)	(350 000)
Всього власний капітал:	1 257 567	1 258 024

Непокриті збитки на 31.12.2016 р. становлять 368784 тис. грн. Отже, в порівнянні з залишком на кінець 2015 року непокриті збитки збільшились на 457 тис. грн. за рахунок отриманих в 2016 році збитків.

#### 6.15 Операційні сегменти

Протягом 2016 року Товариство здійснювало діяльність в одному географічному та бізнес сегменті, отже Додаток до річної фінансової звітності «Інформація за сегментами» не готувався.

## 7 Розкриття іншої інформації

### 7.1 Умовні зобов'язання

#### 7.1.1 Судові позови

Станом на 31.12.2016 року у Товариства немає судових позовів, які були б вчинені ним проти третіх сторін або позовів вчинених проти Товариства.

#### 7.1.2 Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддають сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди.

На думку керівництва Компанії Фонд сплатив усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

#### 7.1.3 Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших активів

Внаслідок ситуації, яка склалася в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалася на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Товариства.

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариства визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва, додатковий резерв під фінансові активи на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації, та розміру дебіторської заборгованості. Серед якої наявні також і авансові платежі.

## 7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариство, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві.

тис.грн.

Група	№ запису	Повна назва юр. особи власника (акціонера, учасника) Фонду чи П.І.Б фіз. особи – власника (акціонера, учасника) та посадової особи	Частка в Статутному капіталі Фонду, %
1	2	3	4
<b>А</b>	<b>Акціонери Товариства – юридичні особи</b>		
	1	1 юридична особа (резидент України)	64,649023 %
<b>Б</b>	<b>Керівник Товариства – фізична особа</b>		
	2	1 фізична особа - Голова Наглядової Ради Фонду	0 %
	3	2 фізична особа - Директор Компанії	0 %
<b>С</b>	<b>Інші</b>		
	4	Компанія - ТОВ «Компанія з управління активами «ГЕРІТІДЖ ІНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ»	0 %
	5	ТОВ «ДІ СІ ЕЙЧ РІЕЛ ІСТЕЙТ», в якому Фонд має частку	64,32956522%

Протягом 2016 та 2015 років Товариство мало такі операцій з пов'язаними особами:

тис. грн.

	31 грудня 2016		31 грудня 2015	
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього	Операції з пов'язаними сторонами	Всього
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
Нарахована винагорода Компанії	378	378	363	363
Короткострокові виплати працівникам	23	23	16	16

## 7.3 Цілі та політики управління ризиками

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

### 7.3.1 Кредитний ризик

Кредитний ризик - ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Компанії є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Станом на 31.12.2016 року серед активів Товариства немає активів, які були б прострочені, або втратили свою вартість.

### 7.3.2 Ринковий ризик

Ринковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Товариство наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

Інший ціновий ризик — це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають у наслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Товариство Компанія використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

Активи, які наражаються на цінові ризики :

Тип активу	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Корпоративні права ТОВ «ДІ СІ ЕЙЧ РІЕЛ ІСТЕЙТ»	147 580	147 580

в тис. грн.

За інвестиційними активами, оціненими за 3-м рівнем ієрархії (примітка 5.3), аналіз чутливості до іншого цінового ризику Компанією не здійснювався відповідно до п. 27 МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації».

Валютний ризик — це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Компанія контролює частку активів Фонду, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

Визначення порогу чутливості керівництво Товариства здійснювало на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют.

У звітному році та попередньому порівняльному році Товариство не мало активів, які були б номіновані в іноземній валюті.

Відсотковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Товариства усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Товариства, так і на справедливу вартість чистих активів.

Серед активів Товариства не має активів, які піддавалися б відсотковому ризику.

### 7.3.3 Ризик ліквідності

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

Компанія здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Компанія аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Товариства в розрізі строків погашення представлена поточними зобов'язаннями по дебіторській та кредиторській заборгованості.

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

Рік, що закінчився 31 грудня 2016 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Заборгованість за поточними зобов'язаннями	-	-	-	-	-	-
Інша поточна заборгованість	16	45	48 711	-	-	48 772
<b>Всього</b>	<b>16</b>	<b>45</b>	<b>48 711</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48 772</b>

тис. грн.

Рік, що закінчився 31 грудня 2015 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
--	-------------	---------------------------	-------------------------	-----------------------	----------------	--------

в тис. грн.

Заборгованість за поточними зобов'язаннями	-	-	-	-	-	-
Інша поточна заборгованість	-	-	829	-	-	828
<b>Всього</b>	-	-	<b>829</b>	-	-	<b>829</b>

#### 7.4 Управління капіталом

Компанія здійснює управління капіталом Товариства з метою ведення його діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплат іншим зацікавленим сторонам.

Керівництво Компанії здійснює огляд структури капіталу Фонду на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Компанія здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також погашення існуючих позик.

Результати розрахунку вартості чистих активів Фонду за 2016 рік наведені нижче:

тис. грн.

<i>Активи</i>	<i>Зобов'язання</i>	<i>Власний капітал (гр. 1 – гр. 2)</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
1 259 527	1 960	1 257 567

#### 7.5 Події після дати звітності

Керівництво Компанії вважає, що в господарській діяльності Товариства не мають місце події, після звітної дати, які можуть суттєво вплинути на показники фінансової звітності року, що закінчився 31 грудня 2016 року та в свою чергу можуть вплинути на вартість чистих активів Товариства.

Директор

ТОВ «КУА «Герітідж Інвестмент Менеджмент»  Фоменко А.В./

Головний бухгалтер

ТОВ «КУА «Герітідж Інвестмент Менеджмент» \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

