ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК

(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)

ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ГАРАНТ КАПІТАЛ», АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ

«АЛЬФА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

станом на 31.12.2015р.

Київ, 2016

Україна 01033, м.Київ, вул. Гайдара, 27, оф. 5;

Свідоцтво №1525 про включення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності.
Код ЄДРПОУ 24263164
тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64

e-mail: director@seya.com.ua

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА) ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ГАРАНТ КАПІТАЛ», АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬФА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» СТАНОМ НА 31 грудня 2015 року.

м. Київ 25 березня 2016 р.

Аудиторський звіт наданий для **ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ГАРАНТ КАПІТАЛ»** (надалі по тексту іменується також як Фонд або **ПВНЗІФ «ГАРАНТ КАПІТАЛ»**) та Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

I. ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГАРАНТ КАПІТАЛ»

Повне найменування	**ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГАРАНТ КАПІТАЛ»**
Скорочене найменування	**ПВНЗІФ «ГАРАНТ КАПІТАЛ»**
Тип, вид та клас фонду	Строковий закритого типу, недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд
Свідоцтво про внесення Фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування ЄДРІСІ	Свідоцтво про внесення до ЄДРІСІ № 00082 від 09.08.2012р.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ:	23300082
Строк діяльності Фонду	20 років
Місцезнаходження	02660, м. Київ, вул. Миколи Закревського, буд. 16

На дату проведення аудиторської перевірки відповідальними за фінансово-господарську діяльність Фонду є **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬФА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**: Директор – Майборода Вікторія Василівна.

ВІДОМОСТІ ПРО КОМПАНІЮ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ

Повне найменування	**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬФА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**
Скорочена назва	**ТОВ «КУА «АЛЬФА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**
Код ЄДРПОУ	38213230
Місцезнаходження	02660 м. Київ, вул. Миколи Закревського, 16
Види діяльності	На дату надання аудиторського висновку за даними Довідки з ЄДРПОУ від 10.05.2012р. види діяльності за КВЕД:

Україна 01033, м.Київ, вул. Гайдара, 27, оф. 5;
Свідоцтво №1525 про включення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності.
Код ЄДРПОУ 24263164
тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64
email: director@seya.com.ua

	66.30 Управління фондами; 66.11 Управління фінансовими ринками; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення.
Номер, дата видачі та строк дії ліцензії НКЦПФР	Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серії АД № 034456, видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 05.07.2012р. Строк дії ліцензії з 05.07.2012р. необмежений.
Свідоцтво про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів	Свідоцтво про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів, реєстраційний номер (номер запису) № 2076, видане 24.07.2012р.
Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ГАРАНТ КАПІТАЛ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬФА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Місце, дата та номер проведення реєстраційної дії	Товариство зареєстровано Деснянською районною в місті Києві державною адміністрацією 07.05.2012р., номер запису 1 066 102 0000 008881 .

Нами, незалежною аудиторською фірмою ТОВ «ААН «СейЯ-Кірш-аудит» проведено перевірку щодо фінансової звітності **ПВНЗІФ «ГАРАНТ КАПІТАЛ»** за 2015 рік станом на 31.12.2015р., що передбачена Законом України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999р., а саме: баланс (звіт про фінансовий стан) (форма № 1), звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід) (форма № 2), звіт про рух грошових коштів (форма №3), звіт про власний капітал (форма №4), примітки до річної фінансової звітності.

Аудиторська перевірка проводилася відповідно до Закону України «Про аудиторську діяльність» і Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг Міжнародної федерації бухгалтерів, зокрема з урахуванням вимог міжнародних стандартів аудиту МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності» та рішення ДКЦПФР від 11.06.2013р. за № 991 «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».

Фінансова звітність складена відповідно до концептуальної основи загального призначення. Концептуальною основою підготовки фінансової звітності є Міжнародні стандарти фінансової звітності та облікова політика. Концептуальна основа є прийнятною. Ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності здійснюється у відповідності до Положення від 02.01.2015р. «Про організацію бухгалтерського обліку і облікову політику». Важливі аспекти облікової політики наступні:

- З метою виконання вимог МСБО № 10 «Події після звітного періоду» щодо можливого коригування фінансової звітності стосовно подій після звітного періоду Компанія повинна проводити аналіз впливу таких подій на фінансову звітність.
- Перша фінансова звітність Компанії за МСФЗ складається станом на 31 грудня 2015 року.

Україна 01033, м.Київ, вул. Гайдара, 27, оф. 5;
Свідоцтво №1525 про включення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності.
Код ЄДРПОУ 24263164
тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64
email: director@seya.com.ua

- Керівництво використовує ряд оцінок і припущень щодо подання активів і зобов'язань та розкриття умовних активів і зобов'язань при підготовці даної фінансової звітності відповідно до вимог МСФЗ. Фактичні результати можуть відрізнятися від зазначених оцінок. Допущення і зроблені на їх основі попередніх оцінок постійно аналізуються на предмет необхідності їх зміни.
- Фінансові інвестиції у **ПВНЗІФ «ГАРАНТ КАПІТАЛ»** первісно оцінюються та відображаються у бухгалтерському обліку за собівартістю. Собівартість фінансової інвестиції складається з ціни її придбання, комісійних винагород, мита, податків, зборів, обов'язкових платежів та інших витрат, безпосередньо пов'язаних з придбанням фінансової інвестиції.

  Дебіторська заборгованість в **ПВНЗІФ «ГАРАНТ КАПІТАЛ»** визнається активом, якщо існує ймовірність отримання підприємством майбутніх економічних вигод та може бути достовірно визначена її сума.

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ УПРАВЛІНСЬКОГО ПЕРСОНАЛУ ЗА ФІНАНСОВУ ЗВІТНІСТЬ

Управлінський персонал КУА несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення фінансових звітів відповідно до МСФЗ та Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал КУА визначає за необхідний для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ АУДИТОРА

Ми несемо відповідальність за висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на підставі проведеної аудиторської перевірки. Аудит проведений відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від аудитора дотримання відповідних етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум та розкриттів у фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю. Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та загального подання фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримали достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлення думки аудитора.

ВИСЛОВЛЕННЯ ПОЗИТИВНОЇ ДУМКИ

На нашу думку фінансова звітність **ПВНЗІФ «ГАРАНТ КАПІТАЛ»** за рік, що закінчився 31.12.2015 р., в цілому складена у всіх суттєвих аспектах відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності та законів України.

ІНША ДОПОМІЖНА ІНФОРМАЦІЯ

В результаті проведеної аудиторської перевірки не виявлено невідповідностей між фінансовою звітністю та іншою інформацією, що розкривається Фондом.

Рівень корпоративного управління та система внутрішнього контролю **ПВНЗІФ «ГАРАНТ КАПІТАЛ»** відповідає вимогам законодавства України.

Україна 01033, м.Київ, вул. Гайдара, 27, оф. 5;
Свідоцтво №1525 про включення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності.
Код ЄДРПОУ 24263164
тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64
email: director@seya.com.ua

За результатами ідентифікації та оцінки ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства аудитори прийшли до висновку, що у Фонді такі ризики оцінюються як мінімальні.

ПОЯСНЮВАЛЬНИЙ ПАРАГРАФ

Фінансова звітність, яка додається, була підготовлена на основі припущення, що **ПВНЗІФ «ГАРАНТ КАПІТАЛ»** здатне продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

У розділі 8.4. Приміток до фінансової звітності визначено, що керівництво Товариства визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності.

Висловлюючи нашу думку, ми не брали до уваги це питання.

II. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

АУДИТ ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ
ПАЙОВИЙ КАПІТАЛ

Загальними зборами Учасників ТОВ «КУА «АЛЬФА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» затверджений Проспект емісії інвестиційних сертифікатів **ПВНЗІФ «ГАРАНТ КАПІТАЛ»**, розміщення яких здійснюється шляхом приватної пропозиції.

Випуск інвестиційних сертифікатів зареєстрований Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку, про що надано свідоцтво (реєстраційний № 00388) від 03.06.2013 р.

Форма випуску – іменні, форма існування – бездокументарна.

Загальна номінальна вартість інвестиційних сертифікатів, які планується розмістити, грн.: **395 000 000,00 (Триста дев'яносто п'ять мільйонів гривень 00 копійок) грн.**

Номінальна вартість інвестиційного сертифіката, грн.: **1 000,00 (Одна тисяча грн. 00 коп.).**

Кількість інвестиційних сертифікатів, штук: **395 000,00 (Триста дев'яносто п'ять тисяч) штук.**

Станом на 31.12.2015р. розміщено інвестиційних сертифікатів на загальну номінальну суму **287 870 тис. грн.**, решта інвестиційних сертифікатів представлена у фінансовій звітності як неоплачений капітал у розмірі **107 130 тис. грн**.

РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ

В результаті діяльності в 2015 році Фонд отримав прибуток у розмірі **153 584 тис. грн**. Загальний нерозподілений прибуток станом на 31.12.2015р. становить **270 042 тис. грн.**

ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКТИВИ

Станом на 31.12.2015 р. необоротні активи представлені довгостроковими фінансовими інвестиціями у розмірі 5 039 тис. грн., які представлені частками у статутному капіталі товариств з обмеженою відповідальністю. Розмір часток в об'єктах інвестування менше, ніж 20%

Поточна дебіторська заборгованість

Поточна дебіторська заборгованість Фонду станом на 31.12.2015 р. складає 584 598 тис. грн., яка складається з:

-дебіторської заборгованості з нарахованих доходів (відсотків) у розмірі 15 408 тис. грн.;

-іншої дебіторської заборгованості за виданими позиками у розмірі 569 190 тис. грн.

Грошові кошти станом на 31.12.2015р. складають 376 тис. грн.

Україна 01033, м.Київ, вул. Гайдара, 27, оф. 5;
Свідоцтво №1525 про включення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності.
Код ЄДРПОУ 24263164
тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64
email: director@seya.com.ua

Всі активи відображені в балансі за достовірно визначеною оцінкою. Відносно всіх активів очікуються майбутні економічні вигоди.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Зобов'язання **ПВНЗІФ «ГАРАНТ КАПІТАЛ»** станом на 31.12.2015р. складаються з поточних зобов'язань в сумі **11 030 тис. грн.**, які представлені:

- поточною кредиторською заборгованістю за одержаними авансами у розмірі 10 530 тис. грн.;
- іншою поточною заборгованістю у розмірі 500 тис. грн.

Всі зобов'язання відображені в балансі за достовірно визначеною оцінкою.

ВАРТІСТЬ ЧИСТИХ АКТИВІВ

Вартість активів визначається з урахуванням вимог Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1336 від 30.07.2013р. «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів).

Вартість чистих активів **ПВНЗІФ «ГАРАНТ КАПІТАЛ»** станом на 31.12.2015 р. складає **578 983 338,01 грн.**, вартість чистих активів в розрахунку на один інвестиційний сертифікат складає 2 011,27 грн. (кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу - 287 870 шт.).

СКЛАД ТА СТРУКТУРА АКТИВІВ

Склад та структура активів, що перебувають в **ПВНЗІФ «ГАРАНТ КАПІТАЛ»** відповідають вимогам законодавства України.

ВИТРАТИ

Сума витрат, що відшкодовується за рахунок ІСІ відповідає вимогам законодавства.

МІНІМАЛЬНИЙ РОЗМІР АКТИВІВ

Розмір активів відповідає мінімально визначеному законодавством розміру.

ВНУТРІШНІЙ КОНТРОЛЬ

В **ПВНЗІФ «ГАРАНТ КАПІТАЛ»** створений такий внутрішній контроль, який необхідний для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ

Враховуючи, що Фонд не є юридичною особою, інформація про операції з пов'язаними особами не підлягає розкриттю.

ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

Датою затвердження фінансової звітності до випуску є 20 лютого 2016р.

В **ПВНЗІФ «ГАРАНТ КАПІТАЛ»** були відсутні події після дати балансу, які могли б вплинути на показники фінансової звітності станом на 31.12.2015р.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

Аудиторська перевірка виконана **Товариством з обмеженою відповідальністю «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»**, яке здійснює аудиторську діяльність на підставі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 1525, виданого рішенням Аудиторської палати України 26 січня 2001р. за № 98, строком дії 26.01.2001р. – 26.11.2020р.

Код ЄДРПОУ 24263164.

Україна 01033, м.Київ, вул. Гайдара, 27, оф. 5;
Свідоцтво №1525 про включення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності.
Код ЄДРПОУ 24263164
тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64
email: director@seya.com.ua

Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів серії П № 000328, строком дії: 19.03.2013 р. – 26.11.2020 р., видане НКЦПФР.
ТОВ «ААН «СейЯ-Кірш-аудит» зареєстроване 29.03.1996 р. Московською районною державною адміністрацією м. Києва.
Місцезнаходження ТОВ «ААН «СейЯ-Кірш-аудит»: 01033, м. Київ, вул. Гайдара, 27, оф. 5, тел./факс 289-53-80, 289-55-64.
ТОВ «ААН «СейЯ-Кірш-аудит» відповідно до рішення Аудиторської палати України № 264/3 від 31.01.2013р. внесено до Переліку аудиторських фірм, які відповідають критеріям для проведення обов'язкового аудиту.
У відповідності до рішення Аудиторської палати України № 319/4 від 24.12.2015р.
ТОВ «ААН «СейЯ-Кірш-аудит» успішно пройшла зовнішній контроль якості професійних послуг (Свідоцтво №0570).

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ НА ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ

Аудиторська перевірка здійснювалась на підставі Договору УА-2015-01-21/2;2101/15-1 від 21.01.2015р. з 23.03.2016р. по 25.03.2016р. аудиторською групою на чолі з незалежним аудитором Синицею В.П. (сертифікат аудитора 005870 від 17.01.2005р.). Період перевірки - 2015р.

ДАТА СКЛАДАННЯ АУДИТОРСЬКОГО ВИСНОВКУ

Дата складання аудиторського висновку – 25.03.2016р.

Генеральний директор
ТОВ «ААН «СейЯ-Кірш-аудит» **Зацерковна Т.М.**

Сертифікований аудитор **Синиця В.П.**

Україна 01033, м.Київ, вул. Гайдара, 27, оф. 5;
Свідоцтво №1525 про включення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності.
Код ЄДРПОУ 24263164
тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64
email: director@seya.com.ua

ДОДАТКИ

Україна 01033, м.Київ, вул. Гайдара, 27, оф. 5;
Свідоцтво №1525 про включення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності.
Код ЄДРПОУ 24263164
тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64
email: director@seya.com.ua

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

		Коди		
	Дата (рік, місяць, число)	2016	01	01
Підприємство	ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ГАРАНТ КАПІТАЛ" ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬФА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»	за ЄДРПОУ	38213230	
Територія	м. Київ Деснянський р-н	за КОАТУУ		
Організаційно-правова форма господарювання		за КОПФГ		
Вид економічної діяльності		за КВЕД		

Середня кількість працівників [1]

Адреса, телефон 02660, м. Київ, вул. Миколи Закревського, дом № 16,

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака

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 2015 р.

Форма №1 Код за 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	4 439	5 039
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	**1095**	**4 439**	**5 039**
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи,	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	14 387	15 408
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	400 503	569 190
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	7 125	376
Рахунки в банках	1167	7 125	376
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	**1195**	**422 015**	**584 974**
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	**1200**	-	-
Баланс	**1300**	**426 454**	**590 013**

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	395 000	395 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	21 071	21 071
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	116 458	270 042
Неоплачений капітал	1425	(107 130)	(107 130)
Вилучений капітал	1430	-	-
Усього за розділом I	**1495**	**425 399**	**578 983**
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	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
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	-	-
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	1 055	10 530
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	500
Усього за розділом III	**1695**	**1 055**	**11 030**
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	**1700**	**-**	
Баланс	**1900**	**426 454**	**590 013**

Керівник Майборода В.В.

Головний бухгалтер Трейтьяк Н.А.

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

Генеральний директор
ТОВ "ААН" СейЯ-Кирш-аудит"
Зацерковна Т.М.

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

	Коди		
Дата (рік, місяць, число)	2016	01	01
за ЄДРПОУ	38213230		

Підприємство ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ГАРАНТ КАПІТАЛ" ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬФА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2015 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	(358)	(335)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(358)	(335)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	153 942	58 551
Інші доходи	2240	-	-
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-	(13)
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	153 584	58 203
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	153 584	58 203
збиток	2355	-	-

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**	**153 584**	**58 203**

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	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	358	335
Разом	**2550**	358	335

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 Майборода В.В.

Головний бухгалтер Трейтьяк Н.А.

Україна * м. Київ * Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Альфа Ессет Менеджмент" Ідентифікаційний код 38213230

Генеральний директор ТОВ "АДН" Сейя-Кирш-аудит" Зацерковна Т.М.

Україна * м. Київ * Товариство з обмеженою відповідальністю "АДН "Сейя-Кірш-аудит" Ідентифікаційний код 24263164

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

	Коди		
Дата (рік, місяць, число)	2015	12	31
за ЄДРПОУ			38213230

Підприємство ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ГАРАНТ КАПІТАЛ" ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬФА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом)

за 2015 р.

Форма № 3-н Код за ДКУД 1801006

Стаття	Код рядка	За звітний період		За аналогічний період попереднього року	
		надходження	видаток	надходження	видаток
1	2	3	4	5	6
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності					
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	3500	-	-	-	-
Коригування на: амортизацію необоротних активів	3505	-	X	-	X
збільшення (зменшення) забезпечень	3510	-	-	-	-
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	3515	-	-	-	-
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності та інших негрошових операцій	3520	-	-	-	-
Прибуток (збиток) від участі в капіталі	3521	-	-	-	-
Зміна вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю, та дохід (витрати) від первісного визнання	3522	-	-	-	-
Збиток (прибуток) від реалізації необоротн/их активів, утримуваних для продажу та груп вибуття	3523	-	-	-	-
Збиток (прибуток) від реалізації фінансових інвестицій	3524	-	-	-	-
Зменшення (відновлення) корисності необоротних активів	3526	-	-	-	-
Фінансові витрати	3540	X	-	X	-
Зменшення (збільшення) оборотних активів	3550	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) запасів	3551	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) поточних біологічних активів	3552	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги	3553	-	-	-	-
Зменшення (збільшення) іншої поточної дебіторської заборгованості	3554	-	-	-	-
Зменшення (збільшення) витрат майбутніх періодів	3556	-	-	-	-
Зменшення (збільшення) інших оборотних активів	3557	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) поточних зобов'язань	3560	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги	3561	-	355	-	330
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом	3562	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками зі страхування	3563	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з оплати праці	3564	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) доходів майбутніх періодів	3566	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) інших поточних зобов'язань	3567	-	3	-	3
Грошові кошти від операційної діяльності	3570	-	-	-	-
Сплачений податок на прибуток	3580	X	-	X	-
Сплачені відсотки	3585	X	-	X	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	**3195**	-	**358**	-	**333**
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності					
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	3200	-	X	-	X
необоротних активів	3205	-	X	-	X
Надходження від отриманих: відсотків	3215	93868	X	47266	X
дивідендів	3220	6668	X	367	X
Надходження від деривативів	3225	-	X	-	X
Надходження від погашення позик	3230	25713	X	44391	X
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	X	-	X
Інші надходження	3250	-	X	3423	X
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	X	100	X	605

необоротних активів	3260	X	-	X	-
Виплати за деривативами	3270	X	-	X	-
Витрачання на надання позик	3275	X	132540	X	112827
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	X	-	X	-
Інші платежі	3290	X	-	X	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	**3295**	**126249**	**132640**	**95447**	**113432**
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності					
Надходження від:					
Власного капіталу	3300	-	X	-	X
Отримання позик	3305	-	X	-	X
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	X	-	X
Інші надходження	3340	-	X	-	X
Витрачання на:					
Викуп власних акцій	3345	X	-	X	-
Погашення позик	3350	X	-	X	-
Сплату дивідендів	3355	X	-	X	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	X	-	X	-
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	X	-	X	-
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	X	-	X	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх	3375	X	-	X	-
Інші платежі	3390	X	-	X	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	**3395**	-	-	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	**3400**	**126249**	**132998**	**95447**	**113765**
Залишок коштів на початок року	3405	7125	X	25443	X
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	376		7125	

Керівник Майборода В.В.

Головний бухгалтер Трейтьяк Н.А.

Генеральний директор
ТОВ "ААН "СейЯ-Кирш-аудит"
Зацерковна Т.М.

11

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

	Коди		
Дата (рік, місяць, число)	2016	01	01
за ЄДРПОУ	38213230		

Підприємство ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ГАРАНТ КАПІТАЛ" ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬФА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
(найменування)

Звіт про власний капітал
за 2015 р.

Форма №4 Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований 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	395 000	-	21 071	-	116 458	(107 130)	-	425 399
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	153 584	-	-	153 584
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	395 000	-	21 071	-	270 042	(107 130)	-	578 983
Залишок на кінець року	4300	395 000	-	21 071	-	270 042	(107 130)	-	578 983

Керівник Майборода В.В.

Головний бухгалтер Трейтьяк Н.А.

"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬФА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" Ідентифікаційний код 38213230

ТОВ "АДН "СЕЙЯ-КИРШ-АУДИТ" Ідентифікаційний код 24263164

ТОВ "АДН" СЕЙЯ-КИРШ-АУДИТ" ДИРЕКТОР Зацерковна Т.М.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ГАРАНТ КАПІТАЛ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ» АЛЬФА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

станом на 31 грудня 2015 року

І. Загальні відомості про пайовий інвестиційний фонд :

Повне найменування інвестиційного фонду	**ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГАРАНТ КАПІТАЛ»**
Реєстраційний код ЄДРІСІ	23300082
Повне найменування компанії з управління активами	**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬФА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**
Код ЄДРПОУ	38213230
Місцезнаходження компанії з управління активами	02660 м. Київ, вул. Миколи Закревського, 16
Серія та номер, дата видачі та строк дії ліцензії НКЦПФР	Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серії АД № 034456, видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 05.07.2012р. Строк дії ліцензії з 05.07.2012р. необмежений.
Номер та дата свідоцтва про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів	№ 00388 від 03.06.2013р., видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку
Загальна кількість інвестиційних сертифікатів (штук)	3 950 000
Номінальна вартість одного інвестиційного сертифікату (грн.)	1 000,00
Тел./факс	(044) 303-98-40
Директор компанії з управління активами	Майборода Вікторія Василівна
Головний бухгалтер компанії з управління активами	Трейтьяк Наталія Анатоліївна

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірно подання фінансового стану, фінансових результатів

діяльності та грошових потоків Фонду для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2015 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 2015 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2015 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

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

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено такі стандарти як МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання», які відповідно набувають чинності 01 січня 2016 року та 01 січня 2018 року.

За рішенням управлінського персоналу МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання» до дати набуття чинності не застосовується. Дострокове застосування цього стандарту не вплинуло би на фінансову звітність Фонду за період, що закінчується 31 грудня 2015 року, оскільки Фонд не входить в сферу дії цього стандарту.

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

Підготовлена фінансова звітність Фонду 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

Підготовлена фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) 20 лютого 2016 року. Ні учасники, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність Фонду, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2015 року.

3. Суттєві положення облікової політики

Фонд використовує ряд оцінок і припущень щодо подання активів і зобов'язань та розкриття умовних активів і зобов'язань при підготовці даної фінансової звітності відповідно до вимог МСФЗ. Фактичні результати можуть відрізнятися від зазначених оцінок. Допущення і зроблені на їх основі попередніх оцінок постійно аналізуються на предмет необхідності їх зміни. Зміни в оцінках визнаються в тому звітному періоді, коли ці оцінки були переглянуті, і у всіх наступних періодах, порушених зазначеними змінами.

Фонд здійснює оцінку та відображення активів і зобов'язань таким чином, щоб не переносити наявні фінансові ризики, які потенційно загрожують фінансовому стану, на наступні звітні періоди. Активи і зобов'язання Фонду первісно оцінюються під час їх придбання чи виникнення та в подальшому оцінюються на дату балансу за кожен звітний період відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

3.1. Загальні положення щодо облікових політик

3.1.1. Основа формування облікових політик

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

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

Особливістю облікової політики Фонду, яка застосована до формування фінансової звітності за період, що закінчується 31 грудня 2015 року, є врахування вимог МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності». Вплив вимог МСФЗ 1 на формування цієї фінансової звітності як першої фінансової звітності за МСФЗ більш детально наведено в розділі 4 цих Приміток.

3.1.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Фонд обирає та застосовує облікові політики послідовно для подібних операції, інших події 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 2015 року є перша фінансова звітність за МСФЗ, то облікова політика, яка застосована при формуванні цієї фінансової звітності, як вказано в п.3.1.1 цих Приміток, основана на МСФЗ, зокрема, на МСФЗ 1.

3.1.3. Форма та назви фінансових звітів

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

3.1.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основаною 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 п. 7.1 - 7.5 цих Приміток.

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

3.2. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.2.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

Фонд визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання, Фонд оцінює їх за їхньою справедливою вартістю 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.

3.2.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові та прирівняні до них кошти включають готівкові грошові кошти, поточні рахунки.

Кошти, які не можна використати для операцій протягом одного року, починаючи з дати балансу або протягом операційного циклу внаслідок обмежень, слід виключати зі складу оборотних активів та відображати як необоротні активи.

3.2.3. Позики та дебіторська заборгованість

Позики та дебіторська заборгованість не є такими, що котируються на активному ринку. Такі фінансові активи передбачають отримання фіксованих або піддаються визначенню платежів.

Такі активи спочатку визнаються за справедливою вартістю, яка збільшується на суму безпосередньо відносяться до здійснення угоди витрат. Після первісного визнання позика та дебіторська заборгованість оцінюються за амортизованою вартістю, яка розраховується з використанням методу ефективної ставки відсотка, за вирахуванням збитків від їх знецінення.

Оцінка за амортизаційною вартістю здійснюється щодо позик та дебіторської заборгованості строком більше 1 року.

До позик та дебіторської заборгованості відноситься дебіторська заборгованість по фінансовим та іншим операціям.

3.2.4. 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 Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Фонд зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

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

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

Для оцінки акцій, що входять до складу активів Фонду та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити 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, Фонд визначає справедливу вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юнктурі 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.

3.2.5. Зобов'язання.

Зобов'язання – заборгованість, що виникла внаслідок минулих подій, погашення якої у майбутньому, як очікується, призведе до зменшення корисності.

До зобов'язань відносяться:

- кредити, отримані від фінансових установ;
- позики, отримані від нефінансових установ або фізичних осіб;

- кредиторська заборгованість.

3.3. 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.

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

3.4.1 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.

Дохід від продажу фінансових інструментів 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 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 або іншими активами;

в) суму доходу можна достовірно оцінити;

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

та

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

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

3.4.2. Умовні зобов'язання та активи.

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

4. Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності

Фонд вперше застосовує МСФЗ для формування фінансової звітності за період, що закінчується 31 грудня 2015 року (перша фінансова звітність за МСФЗ). Відповідно до вимог МСФЗ 1 в цьому випадку датою переходу на МСФЗ є 01 січня 2014 року.

Згідно МСФЗ 1 перша фінансова звітність складена за МСФЗ повинна включати:

а) узгодження його власного капіталу у звітності за попередніми П(С)БО з його власним капіталом за МСФЗ для обох дат, а саме:
   i) дати переходу на МСФЗ – 01 січня 2014 року;
   ii) дати кінця найпізнішого періоду, відображеного в найостаннішій річній фінансовій звітності суб'єкта господарювання за попередніми П(С)БО – 31 грудня 2015 року;

б) узгодження загального сукупного прибутку за МСФЗ за найпізніший період у найостаннішій річній фінансовій звітності суб'єкта господарювання (за 2015 рік). Відправною точкою для такого узгодження є загальний сукупний прибуток за попередніми П(С)БО за той самий період.

Узгодження власного капіталу станом на 01 січня 2014 року (дата переходу на МСФЗ) представлено наступним чином:

Статті	Попередні П(С)БО	Вплив переходу на МСФЗ	МСФЗ
Фінансові активи	3 847		3 847
Усього, непоточних активів	**3 847**		**3 847**
Торговельна та інші дебіторська заборгованість	334 606		334 606
Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів	25 443		25 443

Усього поточних активів	**360 049**		**360 049**
Усього, активів	**363 896**		**363 896**
Торговельна та інші кредиторська заборгованість	123		123
Усього, зобов'язань	**123**		**123**
Разом, активи мінус зобов'язання	**363 773**		**363 773**
Статутний капітал	395 000		395 000
Додатковий капітал	20 309		20 309
Нерозподілені прибутки/збитки	58 255		58 255
Неоплачений капітал	(109 791)		(109 791)
Разом, власний капітал	**363 773**		**363 773**

5. Основні припущення, оцінки та судження

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

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, Фонд 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 Фонд 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 Фонд 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.

5.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Фонд 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 Фонд використовув інші припущення щодо відсоткових ставок, кредитного рейтингу контрагента, дати оферти 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 утримування фінансових інструментів

Фонд 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 фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів Фонду.

5.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Фонд 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.

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки грошових коштів
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай 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, ціни закриття біржового торгового дня
Дебіторська	Первісна та подальша оцінка	Дохідний	Контрактні умови,

заборгованість	дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.		ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	**1 рівень** (ті, що мають котирування, та спостережувані)			**2 рівень** (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)			**3 рівень** (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		
	2015	2014	2013	2015	2014	2013	2015	2014	2013
Дата оцінки	31.12.15	31.12.14	01.01.14	31.12.15	31.12.14	01.01.14	31.12.15	31.12.14	01.01.14
Інвестиції доступні для продажу	-	-		-	-		5 039	4 439	3 847

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю відносяться акції та паї (частки) господарських товариств, розмір часток яких менш ніж 20%.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість			**Справедлива вартість**		
	31.12.15	**31.12.14**	**01.01.14**	**31.12.15**	**31.12.14**	**01.01.14**
Інвестиції доступні для продажу	5 039	4 439	3 847	5 039	4 439	3 847
Торговельна дебіторська заборгованість	584 598	414 890	334 606	584 598	414 890	334 606
Грошові кошти та їх еквіваленти	376	7 125	25 443	376	7 125	25 443
Торговельна кредиторська заборгованість	11 030	1 055	123	11 030	1 055	123

Фонд 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. Адміністративні витрати

	31 грудня 2015	**31 грудня 2014**	**01 січня 2014**

Інші операційні витрати	358	335	344
Всього адміністративних витрат	**358**	**335**	**344**

7.2. Фінансові доходи

	31 грудня 2015	31 грудня 2014	01 січня 2014
Інші фінансові доходи	153 942	58 551	53 992
Всього доходи	**153 942**	**58 551**	**53 992**

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

	31 грудня 2015	31 грудня 2014	01 січня 2014
Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших	5 039	4 439	3 847
Всього	5 039	4 439	3 847

7.4. Торговельна та інша дебіторська заборгованість

	31 грудня 2015	31 грудня 2014	01 січня 2014
Дебіторська заборгованість з розрахунками з нарахованих доходів	15 408	14 387	2 346
Інша дебіторська заборгованість	569 190	400 503	332 260
Чиста вартість торговельної дебіторської	**584 598**	**414 890**	**334 606**

Дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за процентними позиками, на строк - один рік.

Дебіторська заборгованість Фонду не має забезпечення.

7.5. Грошові кошти

	31 грудня 2015	31 грудня 2014	01 січня 2014
Каса та рахунки в банках, в грн.	376	7 125	25 443
Всього	**376**	**7 125**	**25 443**

7.6. Статутний капітал

Станом на 31 грудня 2015 року зареєстрований капітал – 395 000 тис. грн., сплачений капітал – 287 870 тис. грн., неоплачений капітал складав 107 130 тис. грн., додатковий капітал складав 21 071 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2014 року зареєстрований капітал – 395 000 тис. грн., сплачений капітал – 287 870 тис. грн., неоплачений капітал складав 107 130 тис. грн., додатковий капітал складав 21 071 тис. грн.

Станом на 01 січня 2014 року зареєстрований капітал – 395 000 тис. грн., сплачений капітал – 285 209 тис. грн., неоплачений капітал складав 109 791 тис. грн., додатковий капітал складав 20 309 тис. грн.

7.7. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

	31 грудня 2015	31 грудня 2014	01 січня 2014
Торговельна кредиторська заборгованість	10 530	1 055	123
Інші поточні зобов'язання	500	-	-
Всього кредиторська заборгованість	**11 030**	**1 055**	**123**

8. Розкриття іншої інформації

8.1 Умовні зобов'язання.

8.1.1. Судові позови

Відсутні.

8.1.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Фонду. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду 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.

8.2 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;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариства, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства.

Протягом 2015 року Фонд не здійснював розміщення, викуп інвестиційних сертифікатів.

Станом на 31.12.2015р. Фондом не розміщено 107 130 шт. інвестиційних сертифікатів, загальна номінальна вартість яких становить 107 130 тис. грн. та відображена в Балансі Фонду у складі неоплаченого капіталу.

8.3. Операції з ключовим управлінським персоналом

Фонд не здійснював виплати ключовому управлінському персоналу за рік, що закінчився 31 грудня 2015р.

8.4. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

8.4.1. 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 є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Керівництво використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

8.4.2. 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. Керівництво Товариства 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 унаслідок 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 Керівництво використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

8.4.3. Ризик ліквідності

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

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

8.5. Управління капіталом

Фонд здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам.

Фонд здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків керівництво здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування.

8.6. Події після Балансу

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 20 лютого 2016 року.

Події після Балансу, які б вплинули на показники фінансової звітності, відсутні.

Директор Майборода В.В.

Головний бухгалтер Трейтьяк Н.А.

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СВІДОЦТВО

про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів

№ 1525

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АУДИТОРСЬКА АГЕНТСЬКА НЕЗАЛЕЖНА "СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ" (ТОВ "ААН "СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ")

Ідентифікаційний код/номер 24263164

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

від 26 січня 2001 р. № 98

АПУ

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

Генеральний директор ТОВ "ААН "Сейя-Кірш-Аудит" Замеркова Т. М.

Рішенням Аудиторської палати України
від 26 листопада 2015 р. № 317/4
термін чинності Свідоцтва продовжено
до 26 листопада 2020 р.
Голова АПУ (І. Нестеренко)
Зав. Секретаріату АПУ (Т. Куреза)
М.П.

Рішенням Аудиторської палати України
від
термін чинності Свідоцтва продовжено
до
Голова АПУ
Зав. Секретаріату АПУ
М.П.

Рішенням Аудиторської палати України
від
термін чинності Свідоцтва продовжено
до
Голова АПУ
Зав. Секретаріату АПУ
М.П.

№01049

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

ВКЛАДИШ ДО СЕРТИФІКАТА АУДИТОРА

№ 000857

Громадянину(ці) Зацерковній Тетяні Миколаївні

рішенням Аудиторської палати України
від "23" квітня 2010 року № 211/4
термін чинності сертифіката продовжено до
"23" квітня 2020 20 15 року.

М. П. Голова
Завідувач Секретаріату Т. Нестеренко
Т. Довгун

Рішенням Аудиторської палати України
від "26" березня 2015 року № 309/2
термін чинності сертифіката продовжено до
"28" квітня 2020 2020 року.

М. П. Голова
Завідувач Секретаріату Т. Нестеренко
Т. Куреза

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

М. П. Голова
Завідувач Секретаріату

000713

Генеральний директор
ТОВ "ААН "СейЯ-Кирш-аудит"
Зацерковна Т.М.

ААН «СейЯ-Кірш-аудит» Ідентифікаційний код 24263164

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 005870

Громадянину(ці) Синиці

Валентині Петрівні

на підставі Закону України "Про аудиторську діяльність"
рішенням Аудиторської палати України № 143
від "17" січня 2005 р.
присвоєна кваліфікація аудитора.

Сертифікат чинний до "17" січня 2010 р.

М.П. Голова комісії (В. Сонко)
Завідувач Секретаріату (Т. Довгорук)

1. Рішенням Аудиторської палати України № 208/2
від "26" листопада 2009 р.
термін дії сертифіката продовжено до
"17" січня 2015 р.

М.П. Голова комісії (С. Смоляров)
Завідувач Секретаріату (Т. Довгорук)

2. Рішенням Аудиторської палати України № 303/2
від "27" листопада 2014 р.
термін дії сертифіката продовжено до
"17" січня 2020 р.

М.П. Голова комісії (І. Несмеянов)
Завідувач Секретаріату (Т. Курега)

Генеральний директор
ТОВ "АФН" "СейЯ-Кірш-аудит"
Зацерковна Т. М.

ТОВ "АФН" "СейЯ-Кірш-аудит"
Ідентифікаційний код 24263164

УКРАЇНА

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 "АДН "СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ" (ТОВ "АДН "СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ")

(найменування аудиторської фірми)

24263164

(код за ЄДРПОУ)

№ 1525 від 26 січня 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: 328

Серія та номер Свідоцтва: П 000328

Строк дії Свідоцтва: з 19 березня 2013 року до 26 листопада 2020 року

Генеральний директор ТОВ "АДН "Сейя-Кірш-аудит" Зацерковна Т. М.

"АДН "Сейя-Кірш-аудит" Ідентифікаційний код 24263164

Член Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку

(підпис)

Ю. Буца

18 грудня 2015 року

001327

Пронумеровано, прошнуровано та скріплено печаткою
30 (тридцять) арк.

Генеральний директор
ТОВ«ААН«СейЯ-Кірш-аудит»

Зацерковна Т.М.