



**АУДИТОРСЬКА ФІРМА
РЕСПЕКТ**

*Свідоцтво Аудиторської палати України
про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів №0135*

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК

(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)

щодо річної фінансової звітності

ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБІЛІС», ЄДРПОУ 38901630,

активи якого перебувають в управлінні

ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ

АКТИВАМИ «КРАКЕН ІНВЕСТ»

станом на 31 грудня 2016 року

Користувачам фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБІЛІС», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КРАКЕН ІНВЕСТ».
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

I. Звіт щодо фінансової звітності

Вступний параграф

Ми провели аудит фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБІЛІС», в подальшому «Фонд», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КРАКЕН ІНВЕСТ», в подальшому «КУА» станом на 31 грудня 2016 року, яка включає баланс станом на 31 грудня 2016 року, звіт про фінансові результати, звіт про рух грошових коштів, звіт про власний капітал за рік, що закінчився на зазначену дату, стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

Основні відомості про Фонд:

- Повне найменування: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБІЛІС»;
- Код ЄДРПОУ 38901630;
- Вид діяльності за КВЕД: 64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;
- Місцезнаходження: 67543, Одеська обл., Комінтернівський р-н, с. Визирка, вул. Чапаєва, буд. 60, корп. 2, кімната №31 Г;
- Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (надалі – Реєстру): 29 жовтня 2013р. №00250;
- Реєстраційний код за Реєстром: 13300250;
- Строк діяльності Фонду: 50 (п'ятдесят) років з моменту внесення Фонду до Реєстру.

Кількість працівників: 1 чоловік.

Основні відомості про Компанію з управління активами:

- Повна назва: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КРАКЕН ІНВЕСТ».
- Ідентифікаційний код : 39688958.
- Місцезнаходження: 67543, Одеська обл., Комінтернівський р-н, с. Визирка, вул. Чапаєва, буд. 60, корп. 2, прим. №31.
- Дата державної реєстрації: 11.03.2015 за №1 538 102 0000 016575.
- Дата останньої перереєстрації: 28.12.2015 за № 1 538 105 0005 016575.

- Основні види діяльності:
- 66.11 – Управління фінансовими ринками;
- 66.30 – Управління фондами.
- Ліцензія АЕ за №642078 Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 04.06.2015р. на професійну діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) зі строком дії – безстрокова.

Перелік фондів які перебувають в управлінні КУА:

- ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "НОБІЛІС", код за ЄДРПОУ 38901630, на підставі Договору про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 1 від 23.06.2015року.

Посадові особи КУА:

- Директор –Мойсеєва Н.А. призначена на посаду відповідно до протоколу №10/03/2015 загальних зборів учасників від 10.03.2015 року;
- Головний бухгалтер – Далакова М.Г., призначена на посаду відповідно до наказу директора №2 від 16.03.2015 р.;
- Відповідальний за моніторинг – Мойсеєва Н.А., призначена на посаду відповідно до наказу директора №8 від 16.06.2015 р.

Ідентифікація фінансової звітності Фонду (період з 01.01.2016 по 31.12.2016):

- Баланс (Звіт про фінансовий стан);
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід);
- Звіт про рух грошових коштів;
- Звіт про власний капітал;
- Примітки до річної фінансової звітності.
-

Дана фінансова звітність підготовлена у відповідності з принципом безперервності діяльності, який передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань під час здійснення звичайної господарської діяльності. Фінансова звітність не містить ніяких коригувань на випадок того, що Фонд не зможе притримуватись принципу безперервності діяльності.

Складання і подання фінансової звітності користувачам здійснювалося своєчасно.

Основні принципи фінансової звітності

Основою надання річної консолідованої фінансової звітності Фонду є чинні міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та тлумачення, розроблені Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності.

Фінансова звітність складається в національній валюті України – гривні (дані у фінансовій звітності приведені з округленням до тис.грн).

Опис відповідальності управлінського персоналу за підготовку та достовірне представлення фінансових звітів

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї фінансової звітності відповідно до вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999р. та Міжнародних стандартів фінансової звітності, що прийняті та застосовуються для складання та подання фінансової звітності та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визнає як необхідний для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

Опис відповідальності аудитора за надання висновку стосовно фінансової звітності

Нашою відповідальністю є надання висновку щодо цих фінансових звітів на основі результатів аудиторської перевірки. Ми провели аудиторську перевірку у відповідності до вимог Закону України «Про аудиторську діяльність», Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, зокрема до МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту, щодо фінансової звітності», МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора», МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора», МСА 710 «Порівняльна інформація – відповідні показники і порівняльна фінансова звітність», МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність», а також з врахуванням Вимог до аудиторського висновку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компаній з управління активами, затверджених рішенням Національної комісії з цінних

паперів та фондового ринку № 991 від 11.06.2013 року та рішення Аудиторської палати України від 27.02.2014 р. № 290/7. Ці стандарти вимагають від нас дотримання етичних вимог, а також планування й виконання аудиторської перевірки для отримання достатньої впевненості, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень.

Процедури аудиту було сформовано з врахуванням оцінених ризиків суттєвого викривлення фінансових звітів внаслідок шахрайства чи помилок у відповідності з МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності».

Аудитор несе відповідальність виключно за висловлювання власного професійного судження відносно фінансових звітів за результатами аудиторської перевірки.

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

Висловлення думки аудитора

Ми висловлюємо безумовно-позитивну думку про відповідність фінансової звітності Фонду станом на 31 грудня 2016 року його дійсному фінансовому стану.

На нашу думку, дана фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, відповідно до застосованої концептуальної основи фінансової звітності в рамках звітування згідно з концептуальною основою достовірного подання, відображає фінансовий стан Фонду станом на 31.12.2016 року, а також результати його діяльності та рух грошових коштів за рік, що закінчився цією датою, відповідно до вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999р. та Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Пояснювальний параграф

Ми звертаємо увагу на невизначеність, пов'язану з складним економічним, політичним становищем в Україні, яке з об'єктивних причин може вплинути на фінансово – господарську діяльність Фонду у майбутньому. Висловлюючи нашу позитивну думку, ми не брали до уваги це питання.

II. Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Інші питання

Ми звертаємо увагу на додаткову інформацію, думка щодо якої вимагається Вимогами 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 компаній з управління активами, затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 991 від 11.06.2013 року, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 05.07.2013р. за № 1119/23651 (зі змінами).

На виконання вимог Закону України від 16 липня 1999 року № 996-XIV «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та Міжнародних стандартів фінансової звітності, а також з метою дотримання Фондом єдиної методики відображення господарських операцій та забезпечення своєчасного надання достовірної інформації користувачам фінансової звітності, керівництвом КУА виданий наказ №1 «Про облікову політику та організацію бухгалтерського обліку» від 20.01.2016 року.

Бухгалтерський облік Фонду ведеться КУА з використанням програмного забезпечення 1С у відповідності до вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999р. і затверджених стандартів та інших нормативних документів з питань організації бухгалтерського обліку.

Для забезпечення повноти та достовірності даних бухгалтерського обліку та фінансової звітності Фонду згідно з наказом директора №11 від 13.12.2016 р. «Про проведення інвентаризації та внутрішнього аудиту» була проведена інвентаризація згідно з Положенням «Про інвентаризацію активів та зобов'язань», затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 02.09.2014 №879.

Принципи облікової політики Фонду, що застосовувались КУА при веденні бухгалтерського обліку, не змінювались протягом 2016 року.

Загальний стан бухгалтерського обліку Фонду можна оцінити як такий, що відповідає вимогам управлінського персоналу.

Дебіторська заборгованість

Облік дебіторської заборгованості здійснювався у відповідності до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Дебіторська заборгованість за виданими авансами на звітну дату становить 334 тис.грн.

Фінансові інвестиції

Облік фінансових інвестицій та формування показників фінансової звітності здійснювався відповідно до МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації».

Станом на 31.12.2016р. довгострокові фінансові інвестиції Фонду складають суму 88 079 тис.грн.

Станом на 31.12.2016р. поточні фінансові інвестиції Фонду складають суму 733 тис.грн. (ТОВ «ТІС-15 ПРИЧАЛ»).

Грошові кошти та їх еквіваленти

Незалежний аудитор відмічає, що безготівкові розрахунки між Фондом та контрагентами здійснювались через уповноважені банки згідно з договорами на розрахунково-касове обслуговування шляхом перерахування коштів з рахунку платника на рахунок одержувача коштів.

У періоді, що перевірявся, касові операції Фонд не здійснював.

Станом на 31.12.2016р. та на 31.12.2015р. грошові кошти Товариства представлені наступним чином:

Стаття	31 грудня 2016 тис. грн.	31 грудня 2015 тис. грн.
Поточні рахунки в банках	6767	1921
Рахунки в банках деноменовані в дол.США	244	0
Депозити в банках	0	53000
Всього грошових коштів	7011	54921

Відображення грошових коштів здійснено відповідно до МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів».

Незалежний аудитор відмічає, що склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду, відповідають Положенню про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №1753 від 10.09.2013 року (зі змінами) регламенту Фонду, який затверджений Протоколом Наглядової ради №5/2015 від 19.03.2015 року зі змінами та доповненнями зареєстрованими НКЦПФР 28.12.2015 року.

Відповідність розміру активів Фонду мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством

Розмір активів Фонду станом на 31.12.2016 року складає 96 157 тис.грн., що відповідає вимогам щодо мінімального обсягу активів інституту спільного інвестування, встановленого Положенням про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №1338 від 30.07.2013 року (зі змінами).

Власний капітал

Станом на 31.12.2016 розмір власного капіталу Фонду складає суму 7 642 тис.грн., з яких – зареєстрований (пайовий) капітал – 6 533 тис.грн., нерозподілений прибуток – 1109 тис. грн.

Відповідно до ст.5 Статуту Фонду затвердженого Загальними зборами (протокол №6 від 26.08.2015 року) розмір статутного капіталу становить 6 533 100 (шість мільйонів п'ятсот тридцять три тисячі сто) гривень 00 копійок та поділений на 6 533 100 (шість мільйонів п'ятсот тридцять три тисячі сто) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок, кожна.

Акції випущено у бездокументарній формі.

Інформація про власників акцій Фонду станом на 31.12.2016 року:

Власники акцій	Кількість (шт.)	
	31.12.2016	31.12.2015
Гребенніков Є.О.	2 500 000	2 500 000
Куталадзе О.Д.	1 959 930	1 959 930
Ставніцер А.О.	2 073 170	2 073 170
Всього розміщено акцій корпоративного інвестиційного фонду	6 533 100	6 533 100

Фонд розмістив свої акції у порядку, визначеному чинним законодавством, що регулює діяльність інститутів спільного інвестування. Зниження вартості розміщення над номінальною вартістю

відображається у складі інших операційних витрат з подальшим списанням на непокриту збитки. Акції корпоративного фонду розміщені серед обмеженої кількості фізичних осіб (приватне розміщення). Дата закінчення розміщення акцій корпоративного фонду: 29 липня 2063 року.

Розкриття інформації про власний капітал відповідає вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду
Незалежний аудитор підтверджує, що за звітний період за рахунок Фонду відшкодовано 534 тис.грн. витрат. Склад та розмір витрат, які відшкодовуються розрахунок активів фонду відповідають Положенню про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №1468 від 13.08.2013 року (зі змінами).

Інформація щодо дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок визначення чистих активів ІСІ

Незалежний аудитор відмічає, що розрахунок чистих активів проводиться відповідно до рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» від 30.07.13р. №1336, зареєстровано в Міністерстві юстиції України 21.08.13р. № 1444/23976.

В результаті проведення аудиторських процедур аудитором не було встановлено фактів порушення щодо порядку визначення вартості чистих активів Фонду.

Розкриття інформації про фінансові результати

За звітний період Фонд одержав прибуток у розмірі 828 тис.грн. Прибуток, визначений у балансі, підтверджується даними синтетичного обліку, оборотно-сальдовими відомостями, має ув'язку з іншими формами фінансової звітності.

Дотримання вимог нормативно-правових актів

Фонд дотримується вимог нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, що регулюють порядок складання та розкриття інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування та компаній з управління активами.

Операції з пов'язаними особами

На протязі року, що закінчився 31.12.2016 року, Товариство придбало долю в розмірі 15,149% в Товаристві, що знаходиться під спільним контролем учасників за 88 079 тис. грн.

Незалежний аудитор відмічає, що дана операція проведена в межах чинного законодавства.

Інформація про стан корпоративного управління

Відповідно до закону України «Про інститути спільного інвестування» та ст.10 статуту Фонду, зареєстрованого 19.10.2015 року органами корпоративного управління є Загальні збори та Наглядова рада. Рішенням засновника №1 від 16.02.2015 року обрано членів Наглядової ради. Головою Наглядової Ради обрано Гребеннікова Є.О. (Протокол №2/2015 від 17.02.2015 року).

Оцінка відповідності системи внутрішнього аудиту

Відповідно до вимог законів України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг», «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансування тероризму», Положення про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) в професійних учасниках фондового ринку, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №996 від 19.07.2012 року, Загальними зборами учасників КУА розроблено та затверджено Протоколом №20/03/2015 від 20.03.2015 Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), яке визначає та регламентує порядок створення і організацію роботи Служби внутрішнього аудиту (контролю), визначає статус, функціональні обов'язки та повноваження Служби внутрішнього аудиту (контролю).

Внутрішнього аудитора КУА призначено відповідно до Протоколу №26/02/2016 Загальних зборів учасників від 26.02.2016р.

Протягом 2016 року внутрішнім аудитором КУА було здійснено перевірку результатів та аналіз інформації щодо поточної фінансової діяльності Фонду, перевірку професійної діяльності працівників, перевірку на предмет дотримання законодавства у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню доходів), одержаних шляхом або фінансуванню тероризму (Висновок внутрішнього аудиту (контролю) від 31 грудня 2016).

На момент аудиторської перевірки Служба внутрішнього аудиту (контролю) закінчила перевірку фінансової звітності за 2016 рік.

Аудитор, розглянувши стан внутрішнього контролю Товариства, вважає за необхідне зазначити наступне:

- система внутрішнього контролю спрямована на упередження, виявлення і виправлення суттєвих помилок, забезпечення захисту і збереження активів, повноти і точності облікової документації та включає адміністративний та бухгалтерський контроль;
- бухгалтерський контроль забезпечує збереження активів Товариства, достовірність звітності та включає попередній, первинний і подальший контроль.

За результатами виконання процедур перевірки стану корпоративного управління, у тому числі внутрішнього аудита, можна зробити висновок, що система внутрішнього контролю на Товаристві створена, є адекватною та достатньою.

Аналіз фінансового стану

Для характеристики фінансового стану Товариства використано показники платоспроможності, ліквідності та фінансової стійкості, та інші:

1. Коефіцієнт абсолютної ліквідності становить: 0,09 (орієнтоване позитивне значення показника 0,25 - 0,5). Абсолютна ліквідність товариства – наявність грошових коштів та їх еквівалентів для погашення пред'явлених зобов'язань. В даному випадку товариство на кожну гривню пред'явлених зобов'язань може запропонувати 0,09 гривень грошовими коштами.
2. Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття) становить: 0,09 (орієнтоване позитивне значення показника 1,0 - 2,0), який показує недостатність ресурсів товариства сплачувати свої поточні зобов'язання.
3. Коефіцієнт фінансової стійкості (або платоспроможності, або автономії) становить: 0,08 (орієнтоване позитивне значення 0,25 - 0,5), який відображає недостатню питому вагу власного капіталу в загальній сумі засобів, авансованих в його діяльність.
4. Коефіцієнт структури капіталу (фінансування) (орієнтоване позитивне значення 0,5-1,0) становить: 11,58 та характеризує залежність товариства від залучених засобів.
5. Коефіцієнт рентабельності активів становить 0,01 та характеризує ефективність використання Товариством своїх активів для отримання прибутку, тобто показує, який прибуток приносить кожна гривня вкладена в активи.

За результатами економічного аналізу показників бухгалтерського балансу станом на 31 грудня 2016 року нами зроблений висновок про те, що Товариство має недостатній рівень платоспроможності, значення показників фінансової незалежності не відповідають оптимальним показникам.

Інформація про ступінь ризику

Відповідно до розділу I п. 4 «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) затвердженого Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку від 09.01.2013р. № 1, зареєстровано в Міністерстві юстиції України 22.01.13р. №171/22703 - пруденційні нормативи, що застосовуються до інститутів спільного інвестування (далі - ІСІ), не поширюються на венчурні пайові та корпоративні інвестиційні фонди.

Події після дати балансу

Аудитором не встановлено подій після дати балансу, що могли б суттєво вплинути на фінансовий стан Товариства.

III. Інші елементи

Основні відомості про аудиторську фірму:

- а) повне найменування юридичної особи відповідно до установчих документів: Аудиторська фірма "Респект" у вигляді товариства з обмеженою відповідальністю;
- б) номер і дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України (далі - АПУ): Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів №0135 видане Рішенням Аудиторської палати України за №98 від 26 січня 2001 року дійсне до 30 липня 2020 року;
- в) номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Національною

комісією з цінних паперів та фондового ринку: Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів серія П №000266 зі строком дії з 29.01.2013 до 30.07.2020;

г) номер, дата Свідоцтва Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг про включення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ: реєстраційний №0099 від 22.10.2015, термін дії свідоцтва до 30.07.2020;

г) свідоцтво Національного банку України про включення до Реєстру аудиторських фірм, які мають право на проведення аудиторських перевірок банків №0000033 від 25.10.2012 зі строком дії до 25.10.2017;

д) прізвище, ім'я, по батькові аудиторів, що брали участь в аудиті; номер, серія, дата видачі сертифікатів аудитора, виданих АПУ:

- Швець Олена Олександрівна, сертифікат аудитора серія «А», №005981 від 19.07.2005, термін дії сертифіката до 19.07.2020;

- Будяк Володимир Миколайович, серія А №000320 від 24.03.1994, термін дії сертифіката до 24.03.2018;

- Куріленко Людмила Іванівна, сертифікат аудитора, серія відсутня, №006704 від 14.07.2010, термін дії сертифікат до 14.07.2020.

е) місцезнаходження юридичної особи та її фактичне місце розташування: 65026, м. Одеса, провулок Маяковського 1, кв.10;

є) реєстраційні дані: Свідоцтво про державну реєстрацію юридичної особи Серія А01 №503025, дата проведення реєстрації - 18.03.1994, місце проведення реєстрації - Виконавчий Комітет Одеської Міської Ради, номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб 15561070002011120;

ж) тел.: +380487269759, +380487288216;

з) факс: +380487286095;

к) сайт: www.afr.org.ua

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту:

а) дата та номер договору на проведення аудиту: 02.12.2016, № 98/1;

б) дата початку та дата закінчення проведення аудиту: дата початку 05.01.2017, дата закінчення 16.03.2017.

16 березня 2017 року

Україна, м. Одеса, пров. Маяковського 1/10

Генеральний директор
Аудиторської фірми «Респект»



Швець О.О.

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

Підприємство ПАТ "НОБІЛІС" Дата (рік, місяць, число) _____ за ЄДРПОУ _____
 Територія _____ за КОАТУУ _____
 Організаційно-правова форма господарювання _____ за КОПФГ _____
 Вид економічної діяльності _____ за КВЕД 64.30
 Середня кількість працівників ¹ _____
 Адреса, телефон 67543, Од. обл, Комінтер.р-н, с. Визирка, вул. Чапаєва, 60/2, к31Г,
 Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати
 (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)
 Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку _____
 за міжнародними стандартами фінансової звітності _____

КОДИ		
2017	01	01
38901630		
64.30		

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
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 підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	88079
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	-	88079
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	334
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	833	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	733	733
Гроші та їх еквіваленти	1165	54921	7011
Рахунки в банках	1167	54921	7011
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	56487	8078
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
Баланс	1300	56487	96157

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	6533	6533
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	281	1109
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
Усього за розділом I	1495	6814	7642

II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:	1610	-	-
довгостроковими зобов'язаннями			
товари, роботи, послуги	1615	2	-
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	50436
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	49671	38079
Усього за розділом III	1695	49673	88515
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
Баланс	1900	56487	96157

Керівник _____ / Гребенніков Є. О. /

(підпис)

Директор ТОВ "КУА КРАКЕН ІНВЕСТ"
що діє від імені ПАТ "НОБІЛІС"

Моисеева

/ Мойсєєва Н.А. /

(підпис)

Гол.бух. ТОВ "КУА КРАКЕН ІНВЕСТ"
що діє від імені ПАТ "НОБІЛІС"

Далакова

/ Далакова М.Г. /

(підпис)

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

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

Дата(рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2017	01	01
38901630		

Підприємство **ПАТ "НОВІЛІС"**

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2016 р.

Форма №2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За аналогічний період попереднього року 4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
Валовий :	2090	-	-
прибуток			
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	163	-
Адміністративні витрати	2130	(534)	(560)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	-	(161)
Фінансовий результат від операційної діяльності	2190	-	-
прибуток			
збиток	2195	(371)	(721)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	1199	395
Інші доходи	2240	-	765
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-	(152)
Фінансовий результат до оподаткування:	2290	828	287
прибуток			
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:	2350	828	287
прибуток			
збиток	2355	-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За аналогічний період попереднього року 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	828	287

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За аналогічний період попереднього року 4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	534	873
Разом	2550	534	873

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	6533100	6533100
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	6533100	6533100
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0.13	0.04
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0.13	0.04
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник



/ Гребенніков Є. О. /

(підпис)

Директор ТОВ "КУА КРАКЕН ІНВЕСТ"
що діє від імені ПАТ "НОБІЛІС"



/ Мойсеєва Н.А. /

(підпис)

Гл.бух. ТОВ "КУА КРАКЕН ІНВЕСТ"
що діє від імені ПАТ "НОБІЛІС"



/ Далакова М.Г. /

(підпис)



Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2017	01	01

за ЄДРПОУ

38901630

Підприємство ПАТ "НОБІЛІС"

(найменування)

**Звіт про рух грошових коштів(за прямим методом)
за 2016 р.**

Форма №3 за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	170	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(210)	(558)
Праці	3105		
Відрахувань на соціальні заходи	3110		
Зобов'язань з податків і зборів	3115		-
Витрачання на оплату авансів	3135		(833)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140		(121)
Інші витрачання	3190		
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-40	-1512
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	920	50436
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	1198	395
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(50000)	(885)
необоротних активів	3260		
Виплати за деривативами	3270		
Інші платежі	3290		
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-47882	49946
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	3993
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345		
Погашення позик	3350		
Сплату дивідендів	3355		
Інші платежі	3390		
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	3993
Чистий рух коштів за звітний період	3400	-47922	52427
Залишок коштів на початок року	3405	54921	2494
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	12	-
Залишок коштів на кінець року	3415	7011	54921

Керівник

Директор ТОВ "КУА КРАКЕН ІНВЕСТ"
що діє від імені ПАТ "НОБІЛІС"
Гл.бух. ТОВ "КУА КРАКЕН ІНВЕСТ"
що діє від імені ПАТ "НОБІЛІС"

(підпис)

/ Гребенніков Є. О. /

(підпис)

/ Мойсеева Н.А. /

(підпис)

/ Далакова М.Г. /

Підприємство ПАТ "НОБІЛІС"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2017	01	01
38901630		

**Звіт про власний капітал
за 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	6533				281			6814
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095	6533				281			6814
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100					828			828
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								
Гридбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291								
Разом змін в капіталі	4295					828			828
Залишок на кінець року	4300	6533				1109			7642

Керівник

/ Гребенніков Є. О. /

Директор ТОВ "КУА КРАКЕН ІНВЕСТ"
що діє від імені ПАТ "НОБІЛІС"

(підпис)
Мойсева
(підпис)

/ Мойсева Н.А. /

Гл.бух. ТОВ "КУА КРАКЕН ІНВЕСТ"
що діє від імені ПАТ "НОБІЛІС"

(підпис)
Далакова
(підпис)

/ Далакова М.Г. /

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАТ «ЗНВКІФ «НОБІЛІС»

1. Сфера діяльності

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "НОБІЛІС", (надалі – Товариство) було створене 16 вересня 2013 року р., (запис у Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб підприємців № 1067102000019490), свідоцтво № 00250 про внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, видане Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Строк діяльності Фонду: з 29 жовтня 2013р. – до 29 жовтня 2063 р.

Товариство знаходиться в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КРАКЕН ІНВЕСТ» (далі – ТОВ «КУА «КРАКЕН ІНВЕСТ»). Місцезнаходження ТОВ «КУА «КРАКЕН ІНВЕСТ» - Одеська область, Комінтернівський район, с. Визирка, вул. Чапаєва,60/2, прим.31; фактичне місцезнаходження: Одеська область, Комінтернівський район, с. Визирка, вул. Чапаєва,60/2, прим.31.

Товариство здійснює інвестиційну діяльність на підставі Інвестиційної декларації, яка затверджена Наглядовою радою Товариства: Протокол № 3/2015 від 19.03.2015 р.), з урахуванням обмежень, встановлених законом України «Про інститути спільного інвестування».

Товариство інвестує кошти в корпоративні права, цінні папери, нерухомість та в інші активи підприємств не заборонені чинним законодавством України: складське господарство, допоміжне обслуговування водного транспорту, транспортне оброблення вантажів, діяльність у сфері інжинірингу, геології, геодезії, будівництво житлових та нежитлових будівель, фінансова та страхова діяльність, сільськогосподарська діяльність, переробна промисловість, операції з рухомим та нерухомим майном з урахуванням обмежень встановлених чинним законодавством України

Станом на 31 грудня 2016 року та 31 грудня 2015 року Акціонерами були:

	2016		2015
		%	%
Гребенніков Є.О.	38,27		38,27
Ставніцер А.О.	31,73		31,73
Кутателадзе О.Д.	30,00		30,00
	100,00		100,00

2. Операційне середовище

У 2016 році тривав збройний конфлікт з сепаратистами в деяких районах Луганської та Донецької областей, і мирного врегулювання конфлікту, як було передбачено Мінською угодою, не відбулося.

У 2016 році політичні та економічні відносини між Україною і Російською Федерацією залишалися напруженими, що призвело до істотного скорочення торгово-економічного співробітництва.

Також, на динаміку та перспективи розвитку вітчизняної економіки продовжують чинити тиск традиційні ризики: залежність динаміки розвитку реального сектора економіки України від кон'юнктури на світових товарних і сировинних ринках, а також від можливих коливань попиту на продукцію вітчизняного експорту; зростання обсягу державного боргу й витрат на його обслуговування при збереженні необхідності в нових запозиченнях; висока питома вага у витратній частині державного бюджету поточних першочергових витрат, які не підлягають скороченню, а також витрат по фінансуванню опосередкованого бюджетного дефіциту; від'ємне сальдо торгового балансу, що створює тиск на платіжний баланс і показники зовнішньої ліквідності, що ймовірно призведе до подальшого нарощування валового зовнішнього боргу; висока чутливість підприємств України до системних та індивідуальних ризиків, що стримує відновлення економіки. В поточному році можливі ризики в інвестуванні коштів в цінні папери емітентів України.

Стабілізація економічної та політичної ситуації в значній мірі залежить від здатності уряду України продовжувати реформи і зусиль НБУ щодо подальшої стабілізації банківського сектора, а також здатності української економіки в цілому адекватно реагувати на зміни на ринках. При цьому подальший розвиток економічної та політичної ситуації, а також вплив цих факторів на Товариство, клієнтів Товариства на даний момент складно передбачити.

3. Загальна основа формування фінансової звітності

3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання Звіту про фінансовий стан, Звіту про фінансові результати та грошові потоки 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 01 січня 2016 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

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

Різниця у компонентах фінансової звітності є незначною: найменування самої форми та черговість відображення інформації на початок та кінець звітного періоду.

Одним з основних принципів МСФЗ є пріоритет економічного змісту над формою. Тому, хоча і фінансова звітність Товариства складена згідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності, форма подання її відповідає НП(С)БО 1.

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

На дату затвердження цієї фінансової звітності такі нормативні документи та інтерпретації, а також поправки до стандартів були випущені, але ще не вступили в силу:

Стандарти та інтерпретації	Вступають в силу для річних періодів, що починаються на або після:
Поправки до МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів»	1 січня 2017 року
Поправки до МСБО 12 «Податки на прибуток»	1 січня 2017 року
Поправки до МСФЗ 15 "Дохід за договорами з покупцями»	1 січня 2017 року
Поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»	1 січня 2018 року
Поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти: Класифікація і оцінка, а також облік фінансових зобов'язань і припинення їх визнання» - Включення глави про облік хеджування і дозвіл дострокового застосування вимог за поданням у складі іншого сукупного доходу прибутків або збитків від «власного кредиту» з фінансових зобов'язаннями, призначеним для опціонів з правом викупу за справедливою вартістю без дострокового застосування інших вимог МСФЗ 9	1 січня 2017 року
МСФЗ 16 «Оренда»	1 січня 2019 року

3.3. 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.

3.4. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

3.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства була затверджена до випуску (з метою оприлюднення) загальними зборами акціонерів Товариства 16 березня 2017 року. Ні акціонери Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

3.6. Звітний період фінансової звітності

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

4. Суттєві положення облікової політики

4.1. Основи оцінки складання фінансової звітності.

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, та оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань 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.

Для оцінки фінансових інструментів, 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 є собівартість.

4.2. Загальні положення щодо облікових політик

4.2.1. Основа формування облікових політик

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

4.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

Товариство не застосовувало зміни в облікових політиках в 2016 році порівняно із обліковими політиками, які Товариство використовувало для складання фінансової звітності за період, що закінчився 31 грудня 2015 року.

4.2.3. Форма та назви фінансових звітів

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

4.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно НП(С)БО 1 «Звіт фінансові результати» передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат».

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.

4.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

4.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, тоді і тільки тоді коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Фінансові активи і зобов'язання визнаються на дату здійснення операції.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату

переоцінки у прибутку або збитку;

- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

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

Компанія класифікує фінансові активи безпосередньо після первинного визнання і переглядає встановлену класифікацію в кінці кожного фінансового року.

Всі операції купівлі або продажу фінансових активів на «стандартних умовах» визнаються на дату укладення угоди, тобто на дату, коли Компанія бере на себе зобов'язання купити актив. Операції купівлі або продажу на «стандартних умовах» – це купівля або продаж фінансових активів, які вимагають постачання активу в строк, встановлюваний законодавством або правилами, прийнятими на певному ринку.

4.3.2. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають кошти на рахунках в банках і короткострокові депозити в банках з початковим строком погашення до трьох місяців.

4.3.3. Дебіторська заборгованість

Торгова та інша дебіторська заборгованість з фіксованими або обумовленими платежами, що не котирується на активному ринку, класифікується як дебіторська заборгованість. Дебіторська заборгованість оцінюється при первісному визнанні за справедливою вартістю і згодом оцінюється за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Короткострокова дебіторська заборгованість, на яку не нараховуються відсотки, відображається за номінальною вартістю. Відповідні резерви під сумнівну заборгованість визнаються в прибутку чи збитку, коли існують об'єктивні свідчення того, що актив знецінився.

4.3.4. 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.

Для оцінки паїв (часток) господарських товариств, що входять до складу активів Товариства та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості є собівартість. Це враховується 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'юнктурі фондового ринку.

4.3.5. Активи, які враховуються за амортизованою вартістю

Якщо існують об'єктивні свідчення про появу збитку від знецінення по позиках і дебіторській заборгованості, які враховуються за амортизованою вартістю, сума збитку оцінюється як різниця між балансовою вартістю активів і поточною вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків (за винятком майбутніх кредитних втрат, які ще не виникли), дисконтованих по первинній ефективній ставці відсотка по фінансовому активу (тобто по ефективній ставці відсотка, розрахованій при первинному визнанні). Балансова вартість активу повинна бути понижена або безпосередньо, або з використанням резерву. Сума збитку визнається у прибутку чи збитку.

Якщо в подальший період сума збитку від знецінення зменшується, і таке зменшення може бути об'єктивно пов'язане з подією, яка відбулася після того, як були визнані знецінення, раніше визнаний збиток від знецінення 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.

По дебіторській заборгованості створюється резерв під знецінення в тому випадку, якщо існує об'єктивне свідчення (наприклад, достовірність неплатоспроможності або інших важливих фінансових труднощів дебітора) того, що Компанія не отримає всі суми, які належать їй згідно умовам постачання. Знецінені заборгованості припиняють визнаватися, якщо вони вважаються безнадійними.

У разі необхідності після аналізу платоспроможності окремих дебіторів створюється Резерв на дебіторську заборгованість у розмірі 100%.

Станом на 31.12.2016 року та 31.12.2015 року у Керівництва Товариства не було підстав створювати резерв під знецінення.

4.3.6 Кредиторська заборгованість та інші зобов'язання

Торгова та інша кредиторська заборгованість згодом оцінюється за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Оскільки зазвичай контрактний термін погашення кредиторської заборгованості є коротким, її вартість відображається за номінальною вартістю без дисконтування, яка приблизно відповідає її справедливій вартості.

4.4. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

Товариство 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».

4.5. Облікова політика щодо податку на прибуток

Відповідно ст. 141.6.1. Податкового кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

5. Інші застосовані статті облікової політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності

5.1. Забезпечення

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

5.2. 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 фінансовий результат» 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:

- Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент або інші активи;
- за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами або іншими активами;
- суму доходу можна достовірно оцінити;
- ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

- 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.

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 акціонерам.

Витрати визнаються у «Звіті про фінансові результати» за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у «Звіті фінансові результати», коли вони 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 фінансові результати» 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.

5.3. Операції з іноземною валютою

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

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

Товариство використовувало обмінні курси на дату балансу:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Гривня/ долар США	27,19	24,00

6. Основні припущення, оцінки та судження

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

6.1. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства.

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».

6.2. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів.

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

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

Б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в «Звіті про фінансовий стан», а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати 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.

6.3. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах.

7. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 39 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
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	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення,

здійснюється за вартістю
погашення

очікувані вихідні
грошові потоки

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

Імовірність погашення та очікуваних вхідних грошових потоків протягом 2016 року не змінювалась, тому використання закритих даних (3-го рівня) ніяк не вплинуло на фінансовий результат Товариства.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
Дата оцінки	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-	-	-	88079	-	88079	-
Поточні фінансові інвестиції	-	-	-	-	733	733	733	733
Гроші та їх еквіваленти	-	-	7011	54921	-	-	7011	54921
Поточна кредиторська заборгованість	-	-	-	-	-	2	-	2
Інші поточні зобов'язання	-	-	-	-	38079	-	38079	-

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2015 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2016 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Довгострокові фінансові інвестиції	-	88079	88079	-
Поточні фінансові інвестиції	733	-	733	-

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю наведено нижче:

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2016	2015	2016	2015
Довгострокові фінансові інвестиції	88079	-	88079	-
Поточні фінансові інвестиції	733	733	733	733
Грошові кошти та їх еквіваленти	7011	54921	7011	54921

Поточна кредиторська заборгованість	-	2	-	2
Інші поточні зобов'язання	38079	-	38079	-

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності. Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів в зв'язку з врахуванням ризиків наведено у прим. 9.2.

8. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах

8.1. Інші доходи

	2016	2015
Доходи від операційної курсової різниці	163	0
Всього	163	0

8.2. Адміністративні витрати

	2016	2015
Винагорода Компанії з управління активами	507	518
Інші	27	42
Всього	534	560

Фонд сплачує винагороду Компанії з управління активами, порядок розрахунку якої визначається Регламентом Фонду. Згідно Регламенту, винагорода Компанії з управління активами визначається як відсоток вартості чистих активів Фонду. Винагорода Компанії з управління активами розраховується у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду, нараховується та сплачується щомісячно грошовими коштами після закінчення календарного місяця. Розмір винагороди Компанії з управління активами в 2016 році складав 6,72 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду, у 2015 році - 9,73 відсотків відповідно.

8.3. Фінансові доходи

	2016	2015
Відсотки на депозитному рахунку в банку	1199	395
Дохід від реалізації фінансових інвестицій		765
Всього	1199	1160

8.4 Довгострокові фінансові інвестиції

	2016	2015
Частка у капіталі	88079	-
Всього	88079	-

На протязі року, що закінчився 31.12.2016 року, Товариство придбало у своїх акціонерів долю в розмірі 15,149% в Товаристві, що знаходиться під спільним контролем акціонерів за 88 079 тис. грн. Кредиторська

заборгованість за даною операцією в розмірі 38 079 тис. грн. станом на 31.12.2016 року відображена в строчці «Інші поточні зобов'язання».

Оскільки дана частка не перебуває у біржовому списку організатора Торгів, Керівництво Товариства вважає, що найбільш наближеною оцінкою справедливої вартості є собівартість. І у керівництва немає підстав вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої вартості.

8.5 Дебіторська заборгованість за розрахунками

	2016	2015
Аванси видані	334	-
Всього	334	-

Станом на 31.12.2016 року «Аванси видані» були відображені у «Звіті про фінансовий стан» у складі «Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами», тому що така презентація статей «Звіту про фінансовий стан» є більш доцільною.

8.6. Інша поточна дебіторська заборгованість

	2016	2015
Аванси видані	-	833
Всього	-	833

8.7 Інвестиції, доступні для продажу

	2016	2015
Поточні фінансові інвестиції	733	733
Всього	733	733

Інвестиції доступні для продажу представлено часткою у господарському товаристві, акції якого не перебувають у біржовому списку організаторів торгівлі і були придбані з метою подальшого перепродажу. Станом на 31.12.2016 року укладені договори на продаж цього активу.

8. 8. Грошові кошти та їх еквіваленти

	2016	2015
Рахунки в банках, в грн.	6767	1921
Рахунки в банках деноменовані в дол. США	244	
Банківські депозити, в грн.	-	53000
Всього	7011	54921

8.9. Статутний капітал

Станом на 31 грудня 2016 року та 31 грудня 2015 року зареєстрований та сплачений капітал складав 6533 тис. грн.

8.10. Кредиторська заборгованість

	2016	2015
Поточна кредиторська заборгованість за послуги	-	2
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	50436	-
Всього	50436	2

Станом на 31.12.2016 року Аванси отримані за поточні інвестиції були відображені у «Звіті про фінансовий стан» у складі «Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами», тому що така презентація статей «Звіту про фінансовий стан» є більш доцільною.

8.11. Інші поточні зобов'язання

	2016	2015
Аванси отримані за поточні інвестиції	-	49671
Кредиторська заборгованість за довгострокові інвестиції	38079	-
Всього	38079	49671

9. Розкриття іншої інформації

9.1. Розкриття інформації про пов'язані сторони

У відповідності до МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони», сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або чинити значний вплив на діяльність іншої сторони в процесі прийняття фінансових або операційних рішень. При розгляді кожної можливої пов'язаної сторони особлива увага приділяється змісту відношень, а не тільки їх юридичній формі.

Провідний управлінський персонал Товариства станом на 31.12.2016 року та 31.12.2015 року складався з 3-х фізичних осіб, які працювали на безоплатній основі. Інших грошових коштів у вигляді компенсацій, бонусів чи інших додаткових виплат за зазначений період Товариством не нараховувалось та не сплачувалось.

На протязі року, що закінчився 31.12.2016 року, Товариство придбало у своїх акціонерів долю в розмірі 15,149% в Товаристві, що знаходиться під спільним контролем акціонерів за 88 079 тис. грн. Кредиторська заборгованість за даною операцією в розмірі 38 079 тис. грн. станом на 31.12.2016 року відображена в строчці «Інші поточні зобов'язання».

9.2. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

У процесі своєї діяльності Товариство піддається впливу різних фінансових ризиків, у тому числі впливу змін валютних курсів, ризику ліквідності, ціновий ризику та ризику процентної ставки. Загальна програма управління ризиками Товариства приділяє особливу увагу непередбачуваності фінансових ринків і має на меті звести до мінімуму їхні негативні наслідки для результатів діяльності Товариства. Основні цілі управління фінансовими ризиками - визначити ліміти ризику й установити контроль над тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Ціль керування операційними і юридичними ризиками - забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур і політик, спрямованих на зведення цих ризиків до мінімуму.

9.3.1. 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 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 Товариство використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

За інвестиційними активами, оціненими за 3-м рівнем ієрархії (примітка 7.3), аналіз чутливості до іншого цінового ризику Товариство не здійснювало відповідно до п. 27 МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації».

Валютний ризик

Валютний ризик - це ризик того, що вартість фінансового інструмента буде коливатися через зміни курсів валюти, у якій ураховується даний інструмент. Фонд може піддаватися валютним ризикам при продажі, придбанні, одержанні кредитів і позик, а також коштів і їхніх еквівалентів, виражених у валюті іншій, ніж українська гривня. 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, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності від володіння іноземною валютою за період.

Валютні ризики Товариства виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті.

Товариство визначило, що обґрунтовано можливим є коливання валютного курсу на ± 40 відсотків.

Чутливі до коливань валютного курсу активи

Активи деноміновані в іноземній валюті	2016	2015
Рахунки в банках	244	-
Всього	244	-

Аналіз чутливості до валютних ризиків на основі волатильності курсів іноземних валют.

Валютні ризики

Валюта	Сума	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на активи Товариства	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
На 31.12.2016 р.					
Долар США	224	40		+90	-90
Разом	224			+90	-90

9.3.2. Ризик ліквідності

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

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

Станом на 31 грудня 2016 року поточна заборгованість підлягала погашенню протягом 3-х місяців з дати балансу.

9.4. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

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

- забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

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

Чистий прибуток на одну просту акцію

Статті	2016	2015
Прибуток, що належить власникам простих акцій	828	287
Середньорічна кількість простих акцій в обігу	6533100	6533100
Чистий та скоригований прибуток на одну просту акцію	0,13	0,04

9.5 Фінансова звітність в умовах гіперінфляції.

Враховуючи офіційні дані Державної служби статистики України, кумулятивний рівень інфляції за трирічний період, включаючи 2014, 2015 та 2016 роки, склав 101,18%.

Але, якщо врахувати додаткові характеристики, то важливим фактором є динаміка змін рівня інфляції. Так, рівень інфляції у 2015 році склав 43,3%, а в 2016 році – 12,4%. Така динаміка свідчить про те, що економіка України з 2016 року почала виходити зі стану глибоких інфляційних процесів.

У 2016 році спостерігалось зниження відсоткових ставок за депозитами, тому що сповільнення інфляції дало змогу НБУ знизити облікову ставку з 22% до 14%.

НБУ прогнозує зменшення рівня інфляції: на 2017 рік -9,1%, а на 2018 рік - 6%.

Зважаючи на усі фактори, керівництво Товариства вважає недоцільним робити коригування згідно МСБО 29.

Директор

ТОВ «КУА «КРАКЕН ІНВЕСТ»

Головний бухгалтер

ТОВ «КУА «КРАКЕН ІНВЕСТ»



Мойсєєва Н.А.

Далакова М.Г.

«16» березня 2017 р.