

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ІНТЕРВАЛЬНОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ
«ТАСК УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» ТОВ «КУА «ТАСК-ІНВЕСТ»,
СКЛАДЕНОЇ ВІДПОВІДНО ДО МІЖНАРОДНИХ СТАНДАРТІВ ФІНАНСОВОЇ
ЗВІТНОСТІ
за 2016 рік**

1. Інформація про інвестиційний фонд

- **повне найменування:** ІНТЕРВАЛЬНИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТАСК УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» ТОВ «КУА «ТАСК-ІНВЕСТ» (далі – ІСПФ "ТАСК УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ", Фонд);
- **тип, вид та клас фонду:** тип – інтервальний, вид – спеціалізований, клас – фонд акцій;
- **дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ:** 09.12.2014 р. № 523-1;
- **реєстраційний код за ЄДРІСІ:** 221523;
- **строк діяльності інвестиційного фонду:** необмежений.

2. Інформація про компанію з управління активами

Повне та скорочене найменування Товариства українською мовою: **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ТАСК-ІНВЕСТ» (ТОВ «КУА «ТАСК-ІНВЕСТ»)**.

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 34045704

Організаційно-правова форма підприємства: Товариство з обмеженою відповідальністю.

Місцезнаходження підприємства: Україна, 01601, м. Київ, провулок Рильський, 6.

Товариство зареєстроване в Україні 20.02.2006 року Печерською районною в місті Києві державною адміністрацією

Телефон/Факс: (044) 502-00-75/76.

Адреса електронної пошти: kua@task.ua.

Веб-сторінка: www.task.ua.

Характеристика основних видів діяльності підприємства.

Основними видами діяльності підприємства відповідно до КВЕД-2010 є:

- 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення

- 66.30 Управління фондами (основний).

ТОВ «КУА «ТАСК-ІНВЕСТ» (далі – Товариство) здійснює професійну діяльність на фондовому ринку України, а саме діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) на підставі ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), виданої відповідно до Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 287 від 15.03.2016 р. Строк дії ліцензії: з 06.05.2016 р. – необмежений.

ТОВ «КУА «ТАСК-ІНВЕСТ» було включено до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів, 26.05.2006 р. під номером 860.

У звітному році Товариство здійснювало управління активами дев'ятьма пайовими інвестиційними фондами три з яких знаходяться в процесі ліквідації.

3. Загальна основа формування фінансової звітності

3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного 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 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 оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

При формуванні фінансової звітності управлінський персонал ТОВ «КУА «ТАСК-ІНВЕСТ» 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.

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

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

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

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 Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності.

3.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Компанії з управління активами 24 лютого 2017 року. Ні учасники ТОВ «КУА «ТАСК-ІНВЕСТ», 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. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», 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.

4.2. Загальні положення щодо облікових політик

4.2.1. 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 керівництвом Компанії з управління активами відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», який застосовується раніше дати набуття чинності.

4.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Товариство обирає та застосовує облікові політики Фонду послідовно для подібних операцій, інших події 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 Фонду в 2016 році порівняно з обліковими політиками, які Товариство використовувало для складання фінансової звітності Фонду за період, що закінчився 31 грудня 2015 року.

4.2.3. Форма та назви фінансових звітів

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

4.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості або витрат на адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 7.2 цих Приміток.

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

4.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

4.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

Фінансові активи, що перебувають в активах Фонду, класифікуються як такі, що оцінюються в подальшому:

- за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;

Фінансові зобов'язання оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання вони оцінюються за їхньою справедливою вартістю. Справедливою вартістю фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції. Операційні витрати, які належать до придбання або випуску фінансового активу або фінансового зобов'язання, не включаються до їх вартості при первісній оцінці фінансових активів, а визнаються у складі прибутку або збитку.

4.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках та депозитів.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше ніж три місяці з дати придбання.

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

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

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

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в банках (наприклад, у випадку призначення Фондом гарантування вкладів фізичних осіб в банківській установі тимчасової адміністрації або прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи) подальша оцінка грошових коштів здійснюється в сумі очікуваних надходжень грошових коштів з урахуванням ймовірності та строку їх повернення. У разі відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

4.3.3. Дебіторська заборгованість

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

Дебіторська заборгованість Фонду складається із торгової та іншої дебіторської заборгованості.

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

Короткострокова дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка оцінюється за сумою первісного визнання, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Поточна торгова дебіторська заборгованість відображається за справедливою вартістю, яка дорівнює її вартості погашення.

Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків прямо, без застосування рахунку резервів. Сума збитку визнається у прибутку чи збитку.

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

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

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 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 найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі 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 справедливую 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, за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Фонд визначає справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами

кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

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

У разі скасування реєстрації випуску цінних паперів емітентів Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку або за рішенням суду, визнання Ії як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

Цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

4.3.5. Зобов'язання.

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

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

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

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

4.4.1 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, коли існує надходження до Фонду економічних вигід і ці вигоди можна достовірно оцінити.

Дохід у вигляді відсотків та дивідендів, який виникає в результаті використання третіми сторонами активів Фонду, визнається на такій основі:

- відсотки визнаються із застосуванням первісної ефективної ставки відсотка фінансового інструмента;
- дивіденди визнаються, коли встановлено право Фонду на отримання виплати.

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.

5. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності інститутів спільного інвестування ТОВ «КУА «ТАСК-ІНВЕСТ» здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елемент 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. Области, 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, будуть наведені нижче.

5.1. Судження щодо операцій справедливої вартості активів

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».

5.2. 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 недоступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

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

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів 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 відображення у фінансовій звітності чистого прибутку або збитку.

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

5.3. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

5.4. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Керівництво Товариства 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
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. Якщо інструменти капіталу обертаються більш як на одному організаторі торгівлі то оцінка здійснюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі. За відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки,

			використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
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 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)		Усього	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
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
Інвестиції доступні для продажу	593	569	217	195	--	--	810	764

6.3. Переміщення між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2016 році цінні папери ПАТ «ІНТЕРПАЙП НТЗ», ПАТ «КОНЦЕРН СТИРОЛ», ПАТ «Стахановський вагонобудівний завод», ПАТ «СУМСЬКЕ НВО», які обліковуються у складі інвестицій, доступних для продажу, в сумі 90 тис.грн., були переведені з 1-го рівня ієрархії до 2-го рівня. Причина переведення полягає в тому, що ринок для зазначених цінних паперів став неактивним.

У попередньому 2015 році переведення між рівнями ієрархії не було.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

1	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2016	2015	2016	2015
1	2	3	4	5
Фінансові активи				
Інвестиції доступні для продажу	810	764	810	764
Грошові кошти та їх еквіваленти	297	470	297	470
Торговельна кредиторська заборгованість	1	2	1	2

Справедлива вартість дебіторської та кредиторської заборгованості неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів.

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості фінансових інструментів Фонду 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. 8.2.

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

7.1. Інші та Фінансові доходи та витрати

Процентні доходи	2016	2015
Дивіденди	24	3
Відсотки, нараховані на грошові кошти, розміщені на депозитних рахунках у банку	45	66
Всього процентні доходи	69	69
Інші доходи	2016	2015
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	109	30
Дооцінка фінансових інвестицій	759	1030
Всього інші доходи	868	1060
Всього інші та фінансові доходи	937	1129
Інші витрати		
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	126	33
Уцінка фінансових інвестицій	634	1251
Всього інших витрат	760	1284

7.2. Адміністративні ті інші витрати

	2016	2015
Винагорода аудитору	5	5
Винагорода зберігачу	4	3
Винагорода КУА за управління активами	35	41
Винагорода депозитарію	3	2
Розрахунково-касове обслуговування ІСІ	--	4
Публікація обов'язкової інформації	2	1
Інші адміністративні витрати	13	102
Знецінення грошових коштів (депозиту) в КБ "ХРЕЩАТИК"	240	--
Всього адміністративних витрат	302	158

У результаті змін ймовірності повернення грошових коштів з банку КБ "ХРЕЩАТИК" унаслідок розпочатої процедури ліквідації останнього, визнання грошових коштів ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК» як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

Протягом 2016 року Фонд отримав збитки в розмірі 125 тис.грн.. Збитки Фонду за попередній, 2015 рік, склали 253 тис.грн.

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

	Частка від загального обсягу емісії або статутного капіталу емітента, %	Балансова вартість, грн. станом на 31 грудня 2016	Частка від загального обсягу емісії або статутного капіталу емітента, %	Балансова вартість, грн. станом на 31 грудня 2015

Акції АТ «МОТОР СІЧ»	0,0034	130	0,0034	137
Акції ВАТ «ПОЛТАВЬКИЙ ГЗК»	--	--	0,0022	68
Акції ПАТ «АЛЧЕВСЬККОКС»	0,0128	24	0,0128	24
Акції ПАТ «ДОНБАСЕНЕРГО»	0,0110	28	0,0110	40
Акції ПАТ «Євраз – Дніпропетровський металургійний завод ім. Петровського»	--	--	0,0124	46
Акції ПАТ «ЄМЗ»	--	--	0,0151	23
Акції ПАТ «Закарпаттяобленерго»	0,0715	89	0,0715	89
Акції ПАТ «Інтерпайп Новомосковський трубний завод»	0,0175	14	0,0175	14
Акції ПАТ «ІНТЕРПАЙП Нижньодніпровський трубопрокатний завод»	0,0008	9	0,0008	9
Акції ПАТ «КВБЗ»	0,0035	34	0,0035	38
Акції ПАТ «КОНЦЕРН СТИРОЛ»	0,0111	15	0,0111	15
Акції ПАТ «Стахановський вагонобудівний завод»	0,0128	3	0,0128	3
Акції ПАТ «Укрнафта»	0,0004	21	0,0004	35
Акції ПАТ «УКРТЕЛЕКОМ»	0,0030	83	0,0011	28
Акції ПАТ «Центренерго»	0,0078	297	0,0078	130
Акції ПАТ «Ясинівський коксохімічний завод»	0,0991	63	0,0991	63
Акції ПАТ "ДТЕК Шахта Комсомолець Донбасу"	--	--	0,0012	2
Всього		810		764

7.4. Грошові кошти

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Рахунки в банках, тис.грн.	7	6
Банківські депозити, тис.грн	290	464
Всього	297	470

7.5. Пайовий капітал

Станом на 31 грудня 2016 та 2015 років зареєстрований капітал Фонду складав 100 000 тис. грн.

7.6. Неоплачений капітал

Протягом 2016 року операції з розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду не здійснювалися. Станом на 31 грудня 2016 та 2015 років неоплачений капітал Фонду складає 60 902 тис. грн.

7.7. Вилучений капітал

Протягом 2016 року викуплено один інвестиційний сертифікат Фонду на суму 366,99 грн. Станом на 31 грудня 2016 року сума викуплених сертифікатів складає 32 362 тис. грн.

7.8. Торговельна кредиторська заборгованість

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Торговельна кредиторська заборгованість	1	2
Всього кредиторська заборгованість	1	2

Кредиторська заборгованість є поточною і підлягає погашенню протягом місяця. Вищезазначену заборгованість формує залишок неоплаченої винагороди за управління активами на користь ТОВ «КУА «ТАСК-ІНВЕСТ».

8. Розкриття іншої інформації

8.1. 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.

Операції з пов'язаними сторонами Товариства протягом 2016 р. та 2015 р. не здійснювались.

8.2. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

Управління ризиками портфелю Фонду здійснюється Товариством на підставі оцінки динаміки вартості чистих активів Фонду. Оцінка динаміки вартості чистих активів Фонду здійснюється Товариством на підставі розрахунку показника відносної зміни вартості чистих активів Фонду у розрахунку на один цінний папір Фонду. Розрахунок зазначеного показника здійснюється щокварталу. Показник відносної зміни вартості чистих активів Фонду у розрахунку на один цінний папір Фонду не перевищує оптимального свого значення, зазначеного у п.7 Глави 2 Розділу ІХ Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1597 від 01.10.2015 р.

8.2.1. 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 Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, враховуючи фінансовий стан, історію контрагентів, рейтинги (в тому числі кредитні рейтинги, рейтинги надійності банківських вкладів, рейтинги інвестиційної привабливості) за Національною рейтинговою шкалою та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Товариство 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.

Дотримання таких обмежень регулярно перевіряється.

Товариство відобразило у складі збитків за 2016 рік наступні активи ІСПФ "ТАСК УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ":

– дебіторську заборгованість ПАТ «Розрахунковий центр» в розмірі 14,46 грн. на підставі облікової політики Товариства щодо невенчурних інститутів спільного інвестування;

– грошові кошти (депозит) в КБ "ХРЕЩАТИК" в розмірі 240 000,00 грн. на підставі облікової політики Товариства щодо невенчурних інститутів спільного інвестування.

8.2.2. 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. Фонд наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

Товариством щоденно здійснює оцінку цінних паперів, що входять до складу активів ІСПФ "ТАСК УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ" за їх справедливою вартістю. Справедлива вартість цінних паперів, внесених до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі на дату розрахунку вартості чистих активів (біржовий курс), які обертаються на фондових біржах України. Якщо цінні папери обертаються більш як на одному організаторі торгівлі то оцінка здійснюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.

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.

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС керівництво Товариства визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить +/- 22,6% (у попередньому році +/- 28,1%). Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності доходностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних доходностей протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів Фонду.

Цінові ризики

Тип активу	Балансова вартість	% змін	Потенційний вплив на чисті активи Фонду	
			Сприятливі зміни	Несприятливі зміни
на 31.12.2016 р.				
Акції АТ «МОТОР СІЧ»	130	22,6%	+29	-29
Акції ПАТ «ДОН-БАСЕНЕРГО»	28	22,6%	+6	-6
Акції ПАТ «КВБЗ»	34	22,6%	+8	-8
Акції ПАТ «Укрнафта»	21	22,6%	+5	-5
Акції ПАТ «УКРТЕЛЕКОМ»	83	22,6%	+19	-19
Акції ПАТ «Центренерго»	297	22,6%	+67	-67
Разом акції українських підприємств	593		+134	-134
на 31.12.2015 р.				
Акції АТ «МОТОР СІЧ»	137	28,1%	+38	-38
Акції ПАТ «ДОН-БАСЕНЕРГО»	40	28,1%	+11	-11
Акції ПАТ «Свраз – Дніпро-петровський металургійний завод ім. Петровського»	46	28,1%	+13	-13
Акції ПАТ «ЄМЗ»	23	28,1%	+6	-6
Акції ПАТ «ІНТЕР-ПАЙП Нижньодніпровський трубопрокатний завод»	9	28,1%	+3	-3
Акції ПАТ «КВБЗ»	38	28,1%	+11	-11
Акції ПАТ «КОНЦЕРН СТИРОЛЬ»	15	28,1%	+4	-4
Акції ПАТ «"Стахановський вагонобудівний завод»	3	28,1%	+1	-1

Можливі коливання ринкових відсоткових ставок			+2,0% пункти	-2,0% пункти
Банківські депозити	290	11,3%	-6	+6
на 31.12.2015 р.				
Можливі коливання ринкових відсоткових ставок			+2,0% пункти	-2,0% пункти
Банківські депозити	464	12,3%	-9	+9

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

Керівництво Товариства виконує регулярно заходи щодо мінімізації впливу ризику ліквідності:

- збалансовує активи Фонду за строками реалізації з його зобов'язаннями за строками погашення;
- утримує певного обсягу активи Фонду в ліквідній формі;
- збалансовує вхідні та вихідні грошові потоки.

8.3. Управління активами Фонду

Товариство здійснює управління активами Фонду з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб він і надалі забезпечував дохід для учасників Фонду;


Відповідно до Закону «Про інститути спільного інвестування» мінімальний обсяг активів пайового фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування.

Розмір активів ІСПІФ "ТАСК УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ" за 2016 рік відповідає вимогам чинного законодавства, а саме пункт 2 статті 41 розділ III Закону України «Про інститути спільного інвестування».

8.4. Події після Балансу

Події після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду, відсутні.

Дата затвердження фінансової звітності до випуску згідно розпорядження генерального директора ТОВ «КУА «ТАСК-ІНВЕСТ» – 24 лютого 2017 року. Оприлюднення річної фінансової звітності підлягає у загальнодоступній інформаційній базі даних НКЦПФР про ринок цінних паперів.

Генеральний директор  Т.С.Жолнарська

Головний бухгалтер  Н.М.Маковська

Генеральний директор Видорчук Я.В.

Маковська