

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА 2015 РІК
ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ФОНД «ГРОССО КАПІТАЛ»**

1. Організаційна структура

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ФОНД «ГРОССО КАПІТАЛ» (код ЄДРПОУ 37604530) є ЗАКРИТИМ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИМ КОРПОРАТИВНИМ ІНВЕСТИЦІЙНИМ ФОНДОМ, створеним в формі ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА (далі – Компанія), заснованим в відповідності з законодавством України. 21.06.2011р Компанію внесено до Єдиного Державного Реєстру Інститутів Спільного Інвестування (реєстраційний код за ЄДРІСІ 1331642). Компанія провадить виключно діяльність зі спільного інвестування з урахуванням обмежень Закону України «Про інститути спільного інвестування». Управління активами Компанії на підставі Договору про управління активами №КУА 1-У від 25.04.11р здійснює ТОВ «КУА АПФ «Альтана Інвестмент Менеджмент» (Ліцензія здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серія АЕ № 294695, виданої Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку “27” січня 2015 року (строк дії ліцензії 03.08.2012 р. - необмежений). У відносинах з третіми особами ТОВ «КУА АПФ «Альтана Інвестмент Менеджмент» діє від імені та в інтересах ПАТ ЗНВКІФ «ГРОССО КАПІТАЛ».

Юридична адреса ПАТ ЗНВКІФ «ГРОССО КАПІТАЛ»: Україна, 04053, місто Київ, провулок Киянівський, 7А.

Умови здійснення діяльності в Україні

В Україні відбуваються політичні та економічні зміни, які впливали та можуть і надалі впливати на діяльність підприємств, що працюють у цих умовах. Внаслідок цього здійснення операцій в Україні пов'язано з ризиками, які не є характерними для інших ринків. Ця фінансова звітність за МСФЗ відображає оцінку керівництва щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на операції та фінансовий стан Компанії. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятись від оцінок керівництва. Вплив таких розбіжностей на операції та фінансовий стан може бути суттєвим.

Керівництво не може достовірно оцінити вплив подальшого погіршення показників ліквідності фінансових ринків і підвищення нестабільності валютних і фондових ринків на фінансовий стан Компанії. Керівництво вважає, що воно вживає усіх необхідних заходів для підтримки стабільності бізнесу і позиції ліквідності Компанії за обставин, що склалися.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

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

Концептуальною основою фінансової звітності Компанії за рік, що закінчився 31 грудня 2015 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2015 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

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

Безперервна діяльність. Ця фінансова звітність була підготовлена на основі принципу безперервності діяльності, який передбачає реалізацію активів і виконання зобов'язань у ході звичайної діяльності. Керівництво вважає, що заходи, яких воно вживає дозволять Компанії продовжувати безперервну діяльність у близькому майбутньому. У зв'язку з цим керівництво вважає, що принцип безперервності діяльності є належним для підготовки цієї фінансової звітності за МСФЗ.

Функціональна валюта та валюта подання звітності. Національною валютою України є гривня, яка є функціональною валютою Компанії та валютою, в якій подається ця фінансова звітність за МСФЗ. Уся фінансова інформація, представлена в гривнях, була округлена до тисяч. Господарських операцій, монетарних активів та зобов'язань в іноземних валютах у Компанії за звітний період не було.

Дата переходу на МСФЗ. Датою переходу на МСФЗ було визначено 01.01.2012 р. Компанія вперше підготувала комплект фінансової звітності згідно з вимогами МСФЗ 1 “Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності” (МСФЗ 1) на 31 грудня 2012 р. та за рік, що закінчився на цю дату. Свій перший повний пакет фінансової звітності згідно з МСФЗ Компанія підготувала на 31.12.2013 р. та за рік, що закінчиться на цю дату.

3. Суттєві положення облікової політики

Використання оцінок, припущень і суджень. Підготовка фінансової звітності за МСФЗ вимагає від керівництва формування певних суджень, оцінок та припущень, які впливають на застосування принципів облікової політики. Інформація про основні судження при застосуванні облікової політики, які мають найбільший вплив на суми, визнані у фінансовій звітності за МСФЗ, представлена у примітці 4.

Основні засоби. Компанія не має основних засобів.

Орендовані активи. Фінансова оренда - це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив. Компанія як орендатор на початку строку оренди визнає фінансову оренду як активи та зобов'язання за сумами, що дорівнюють справедливій вартості орендованого майна на початок оренди або (якщо вони менші за справедливу вартість) за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів. Мінімальні орендні платежі розподіляються між фінансовими витратами та зменшенням непогашених зобов'язань. Фінансові витрати розподіляються на кожен період таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну ставку відсотка на залишок зобов'язань. Непередбачені орендні платежі відображаються як витрати в тих періодах, у яких вони були понесені. Політика нарахування амортизації на орендовані активи, що амортизуються, узгоджена із стандартною політикою Компанії щодо подібних активів.

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна оренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду Компанія визнає на прямолінійній основі протягом строку оренди. Затрати, включаючи амортизацію, понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати.

Нематеріальні активи. Компанія не має нематеріальних активів.

Запаси. Компанія не має запасів.

Дебіторська заборгованість. Дебіторська заборгованість в основному складається з іншої дебіторської заборгованості. Вона включається до складу поточних оборотних активів, за винятком тих, за якими термін погашення більше 12 місяців після звітної дати. Такі класифікуються як необоротні активи. Резерв від знецінення дебіторської заборгованості створюється при наявності об'єктивних свідчень того, що Компанія не зможе зібрати всі належні суми у попередньо зазначені строки. Позики Компанія в звітному періоді не надавала.

Первісна оцінка фінансових інструментів. Основні фінансові інструменти Компанії включають грошові кошти та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції. Компанія має ряд інших фінансових інструментів, таких як дебіторська та кредиторська заборгованість, які виникають безпосередньо у своїй діяльності.

Фінансові активи та зобов'язання Компанії під час первісного визнання оцінюються за їхньою справедливою вартістю плюс витрати, пов'язані з угодою. Найкращим підтвердженням справедливої вартості під час первісного визнання є ціна угоди. Прибуток або збиток враховується під час первісного визнання лише у тому випадку, коли між справедливою вартістю та ціною угоди виникає різниця, яка може бути підтверджена іншими спостережуваними в цей час на ринку угодами з аналогічним фінансовим інструментом або ж оцінюючим методом, у якому в якості вхідних змінних використовуються виключно фактичні данні ринків.

Подальша оцінка фінансових інструментів. Після первісного визнання, поточні фінансові інвестиції, зобов'язання і дебіторська заборгованість Компанії обліковуються за справедливою вартістю. Балансова вартість фінансових активів та зобов'язань з терміном погашення менше одного року передбачається бути їхньою справедливою вартістю. Резерв від знецінення дебіторської заборгованості створюється при наявності об'єктивних свідчень того, що Компанія не зможе зібрати всі належні суми у попередньо зазначені строки. Сума резерву являє собою різницю між балансовою вартістю активу та поточною вартістю передбачуваних майбутніх грошових потоків.

Кращим свідченням справедливої вартості поточних фінансових інвестицій є ціни котирування на активному ринку. Якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, Компанія встановлює справедливу вартість, застосовуючи метод оцінювання. Методи оцінювання охоплюють застосування останніх ринкових операцій між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами, якщо вони доступні; посилення на поточну справедливу вартість іншого інструмента, який в основному є подібним; аналіз дисконтованих грошових потоків та моделі опціонного ціноутворення. Якщо є метод оцінювання, який звичайно використовують учасники ринку для визначення ціни інструмента, і доведено, що він надає достовірні попередні оцінки цін, отриманих у фактичних ринкових операціях, то Компанія застосовує цей метод. В обраному методі оцінювання максимально використовуються ринкові показники та інформація та

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА 2015 РІК
ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ФОНД «ГРОССО КАПІТАЛ»**

якомога менше спираються на дані, специфічні для суб'єкта господарювання. Він поєднує всі чинники, які учасники ринку розглядали би при встановленні ціни, і він узгоджується з прийнятими економічними методологіями ціноутворення щодо фінансових інструментів. Періодично суб'єкт господарювання обстежує метод оцінювання та перевіряє його на достовірність, застосовуючи ціни будь-яких поточних ринкових операцій з таким самим інструментом (тобто без змінювання та перепакування), які спостерігаються, або на основі інших доступних ринкових даних, які спостерігаються.

Припинення визнання фінансових активів. Компанія припиняє визнавати фінансові активи коли (а) активи погашені або права на грошові потоки від активів, минули, або (б) Компанія передала фактично всі ризики і вигоди від володіння активами, або (в) Компанія не передала, ані зберегла фактично всі ризики і вигоди від володіння активами, але й не зберегла контроль. Контроль зберігається, якщо контрагент не має практичної можливості продати активи в повному обсязі непов'язаній третій стороні без додаткових обмежень на продаж.

Фінансові активи, які обліковуються за амортизованою вартістю. Фінансових активів, які обліковуються за амортизованою вартістю Компанія не має.

Зобов'язання, які обліковуються за амортизованою вартістю. Зобов'язань, які обліковуються за амортизованою вартістю Компанія не має.

Грошові кошти та їх еквіваленти. Грошові кошти та їх еквіваленти включають залишки грошових коштів у касі, коштів на поточних рахунках та депозити на вимогу з первісними термінами виплати до трьох місяців.

Податок на додану вартість («ПДВ»). Компанія не є платником податку на додану вартість.

Векселі. Компанія не випускає довгострокових векселів та не приймає векселі від клієнтів (випущені клієнтами або третіми особами) в рахунок погашення дебіторської заборгованості.

Торгова та інша кредиторська заборгованість. Заборгованість за основною діяльністю нараховується по факту виконання контрагентом своїх договірних зобов'язань і оцінюються за справедливою вартістю.

Аванси отримані. Аванси отримані враховуються за вартістю фактично отриманих коштів.

Умовні активи і зобов'язання. Умовні активи не відображаються у фінансовій звітності, але розкриваються, коли надходження економічних вигод є ймовірним. Компанія не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан, інформація розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою.

Податок на прибуток. Згідно з п.п.141.6.1 п.141.6. ст. 141 ПКУ суми коштів спільного інвестування, а саме коштів, залучених від інвесторів інститутів спільного інвестування, доходи від проведення операцій з активами таких інститутів та доходи, нараховані за активами зазначених інститутів не підлягають оподаткуванню податком на прибуток. Податок на прибуток не нараховується.

Доходи та витрати. Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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, інвестиційної нерухомості або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

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

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА 2015 РІК
ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ФОНД «ГРОССО КАПІТАЛ»

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.

4. Ключові бухгалтерські оцінки та судження у застосуванні облікової політики

Компанія робить оцінки та судження, які впливають на суми активів та зобов'язань, що будуть визнані протягом наступного фінансового року. Оцінки та судження постійно аналізуються і ґрунтуються на досвіді керівництва та інших факторів, включаючи очікування майбутніх подій, які вважаються відповідними в обставинах, що склалися. Керівництво також використовує деякі судження, крім тих які вимагають оцінок, в процесі застосування облікової політики. Судження, які істотно впливають на суми, визнані в цій фінансовій звітності, та оцінки, які можуть привести до істотного коригування балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року, включають:

Знецінення торгівельної та іншої дебіторської заборгованості. Керівництво оцінює ймовірність погашення торгівельної та іншої дебіторської заборгованості на основі аналізу індивідуальних рахунків. Фактори, що приймаються до уваги, включають аналіз строків виникнення та прострочення торгівельної та іншої дебіторської заборгованості у порівнянні з наданими покупцю термінами сплати, а також фінансовий стан і історія розрахунків з клієнтом. Якщо фактичне погашення заборгованості менше ніж у порівнянні з очікуваннями керівництва, Компанії необхідно буде визнати додаткові витрати від знецінення.

Судження щодо справедливої вартості активів Компанії. Справедлива вартість інвестицій, що активно обертуються 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».

Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів. Керівництво Компанії вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

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 (витрати) може бути значним.

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

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

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

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

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА 2015 РІК
ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ФОНД «ГРОССО КАПІТАЛ»

5. Застосування нових або змінених стандартів і інтерпретацій

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

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

Оскільки застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється, то керівництвом Компанії прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» до фінансових звітів Компанії за період, що закінчується 31 грудня 2015 року. МСФЗ 9 впроваджує нові вимоги до класифікації та оцінки фінансових активів і зобов'язань. Тому положення цього стандарту суттєво впливає на фінансову звітність Компанії.

6. Операції із зв'язаними сторонами.

Зв'язані сторони визначаються у Міжнародному стандарті бухгалтерського обліку 24. Сторони вважаються зв'язаними у тому випадку, коли одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або здійснює суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень. Під час визначення зв'язаної сторони увага спрямована на суть цих відносин, а не лише на юридичну форму.

Зв'язаними сторонами ПАТ ЗНВКІФ «ГРОССО КАПІТАЛ» є ПАТ «ФК «Арджент Груп», Амітан О.А., Бакакін О.А., Гаєва І.А.

Компанія не має дебіторської та кредиторської заборгованості, яка виникла від операції із зв'язаними сторонами станом на 31 грудня 2015 р.

7. Торгова та інша дебіторська заборгованість

<i>у тисячах гривень</i>	31 грудня 2014	31 грудня 2015
Торгова дебіторська заборгованість		-
Резерв сумнівних боргів		
Інша дебіторська заборгованість	1475	1
Усього торгової та іншої дебіторської заборгованості	1475	1

Резерв на покриття збитків від зменшення корисності торгової та іншої дебіторської заборгованості протягом року, що закінчився 31 грудня 2015 р., не створювався. Уся дебіторська заборгованість не прострочена, має строк погашення до 12-ти місяців. Справедлива вартість торгової та іншої дебіторської заборгованості, яка буде сплачена в межах одного року, приближена до її балансової вартості.

8. Поточні фінансові інвестиції

<i>у тисячах гривень</i>	31 грудня 2014	31 грудня 2015
Поточні фінансові інвестиції в		
акції	0	1287
облігації	0	0
інші		
Усього	0	1287

Поточні фінансові інвестиції оцінюються за справедливою вартістю. До фінансових інвестицій віднесені акції українських емітентів. Якщо ринок щодо акцій є активним, Компанія встановлює справедливую вартість, застосовуючи біржовий курс організатора торгівлі на дату складання звітності. Акції, обіг яких зупинено, емітент визнан банкрутом та знаходиться в стані припинення, оцінюються за нульовою вартістю.

9. Грошові кошти та їх еквіваленти

<i>у тисячах гривень</i>	31 грудня 2015
Грошові кошти у касі	
Грошові кошти на банківських рахунках УАН	29

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА 2015 РІК
ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ФОНД «ГРОССО КАПІТАЛ»

Усього грошові кошти та їх еквіваленти	29
-----------------------------------------------	-----------

10. Статутний капітал

Станом на 31 грудня 2015 року загальна кількість звичайних акцій складає 600 000 000 шт з номінальною вартістю 0,25 гривень за одну акцію. Усі випущені звичайні акції повністю сплачені. Кожна звичайна акція надає право одного голосу.

	<i>у тисячах гривень</i>	
	Статутний капітал	Емісійний дохід
Сальдо на 31 грудня 2015	150000	150000

11. Торгова та інша кредиторська заборгованість

<i>у тисячах гривень</i>	31 грудня 2014	31 грудня 2014
Торгова кредиторська заборгованість	2	3
Заробітна плата та відповідні нарахування		-
Зобов'язання та інша кредиторська заборгованість		-
Усього торгова та інша кредиторська заборгованість	2	3

Строки виникнення торгової та іншої кредиторської заборгованості представлені таким чином:

31 грудня 2015	Торгова кредиторська заборгованість	Зобов'язання та інша кредиторська заборгованість
<i>у тисячах гривень</i>		
<i>Аналіз майбутніх грошових потоків:</i>		
до 3 місяців	3	-
від 3 до 6 місяців	-	-
від 6 до 12 місяців	-	-
Усього	3	-

12. Адміністративні витрати

<i>у тисячах гривень</i>	2014	2015
Інформаційно-консультаційні послуги		
Заробітна плата та відповідні нарахування		
Витрати з придбання послуг	42	41
Податки і обов'язкові платежі		
Знос та амортизація		
Матеріали		
Транспортування		
Витрати на зв'язок		
Інші витрати		

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА 2015 РІК
ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ФОНД «ГРОССО КАПІТАЛ»**

Усього

42

41

13. Інші доходи та витрати

До інших доходів віднесені:

- дохід від продажу поточних фінансових інвестицій в сумі 72 тис.грн
- сторнування доходу від продажу фінансових інвестицій, реалізованих у 2014 році, та повернених у зв'язку з розірванням угоди у 2015, в сумі (1473)

До інших витрат віднесені:

- собівартість реалізованих фінансових інвестицій в сумі (11) тис.грн.
- сторнування собівартості від продажу фінансових інвестицій, реалізованих у 2014 році, та повернених у зв'язку з розірванням угоди у 2015 в сумі (-3055)
- результат переоцінки фінансового активу (уцінка) за справедливою вартістю (1 768) тис.грн.

14. Податок на прибуток. Податок на прибуток згідно діючого законодавства України не нараховувався.

15. Умовні і договірні зобов'язання, операційний ризик

Податкове законодавство. Українське податкове законодавство допускає різні тлумачення і схильне до частих змін. Інтерпретація керівництвом Компанії цього законодавства стосовно її операцій і діяльності може бути оскаржена відповідними державними органами. Податкові органи можуть дотримуватися жорсткішої позиції і застосовувати складніші підходи при інтерпретації законодавства і оцінці нарахувань. У поєднанні з можливими заходами по підвищенню сум податкових надходжень в цілях поповнення державного бюджету, вказані вище обставини можуть значно збільшити рівень і частоту перевірок податкових інспекцій. Зокрема, існує вірогідність, що операції і діяльність, які у минулому не оскаржувалися, будуть оскаржені. Як наслідок, можуть бути нараховані значні додаткові податки, пені і штрафи. Податкові перевірки можуть охоплювати три календарні роки діяльності, що безпосередньо передували року перевірки. При певних обставинах перевірка може поширюватися на попередні періоди.

Судові справи. До Компанії періодично, в ході поточної діяльності, можуть поступати позовні вимоги. Виходячи з власної оцінки, керівництво вважає, що вони не приведуть до яких-небудь істотних збитків.

16. Управління фінансовими ризиками

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

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

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. Компанія 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 ін-

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА 2015 РІК
ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ФОНД «ГРОССО КАПІТАЛ»**

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

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

Компанія не володіє фінансовими інструментами станом на 31.12.2015 року, номінованими в іноземній валюті, тому не чутливе до валютних ризиків.

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Компанії не має активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою, тому не чутливе до відсоткових ризиків.

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

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

17.Управління капіталом

Завданням Компанії в області управління капіталом є забезпечення здатності Компанії продовжувати безперервну діяльність, забезпечуючи акціонерам прийнятний рівень доходності, дотримуючись інтересів інших партнерів і підтримуючи оптимальну структуру капіталу, що дозволяє мінімізувати витрати на капітал. Для підтримки і регулювання структури капіталу Компанія може випускати нові акції або продавати активи з метою зменшення заборгованості.

18.Події після звітної дати

Після дати балансу не було подій, які потребують розкриття в фінансовій звітності.