

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
АУДИТОРСЬКА ФІРМА "УНІВЕРСАЛ-АУДИТ"**

Свідоцтво про внесення до реєстру суб'єктів аудиторської діяльності №0322 від
26.01.2001р.

Україна

м. Київ, вул. Білгородська, 14, кв. 28 Тел./факс: (044) 270-20-62,
E-mail: Larisa072@gmail.com

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК

(звіт незалежного аудитора)

щодо річної фінансової звітності Публічного акціонерного товариства
«Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд
«КООПЕРАТОР», активи якого перебувають в управлінні товариства з обмеженою
відповідальністю «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
станом на 31 грудня 2014 року

*Керівництву ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Керівництву та акціонерам ПАТ «КООПЕРАТОР»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку*

I. Звіт щодо фінансової звітності

Основні відомості про інвестиційний фонд

Основні відомості про інвестиційний фонд наведені в таблиці № 1.

Таблиця № 1.

Найменування	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд "КООПЕРАТОР"»
Код за ЄДРПОУ	38408422
Юридична адреса та місцезнаходження	м. Київ, вул. Симона Петлюри, буд.30
Строк діяльності інвестиційного фонду	Дата припинення діяльності 29.12.2062р.
Тип, вид та клас фонду	Закритий, недиверсифікований, корпоративний
Засновники	ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ» за ЄДРПОУ 36136431
Основні види діяльності	64.30 - трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти 64.99 – надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення)

Основні відомості про компанію з управління активами

Основні відомості про компанію з управління активами наведені в таблиці № 2.

Таблиця № 2.

Найменування товариства	Товариство з обмеженою відповідальністю «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Код ЄДРПОУ	37770013

Місцезнаходження	01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, буд. 30
Засновники (учасники) і їх частки в статутному фонді	Компанія Т.С.Л.Файненс Лімітед (T.S.L. Finance Limited) – 99.99%; ТОВ «Стратегічні інвестиції» - 0,01%.
Види діяльності за КВЕД, ліцензії	66.30 – Управління фондами; 64.99 – Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення); 66.19 – Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення; 70.22 – Консультування з питань комерційної діяльності й керування. Ліцензія серія АГ № 580223 - професійна діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана НКЦПФР 10.02.2012 р., Рішення № 857. Строк дії з 07.09.2011 р. по 07.09.2016 р.

Ми провели аудит фінансової звітності Публічного акціонерного товариства Закритого недиверсифікованого венчурного корпоративного інвестиційного фонду «КООПЕРАТОР» (далі - ПАТ «КООПЕРАТОР» або Фонд (Товариство)), що додається, у складі Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31.12.2014 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний доход), Звіту про рух грошових коштів, Звіту про власний капітал за рік, що закінчився на зазначену дату, описи важливих аспектів облікової політики та інших пояснювальних приміток.

Фінансова звітність ПАТ «КООПЕРАТОР» підготовлена з урахуванням вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність.

Управлінський персонал компанії з управління активами Товариства з обмеженою відповідальністю «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» несе відповідальність за складання та достовірне подання цієї фінансової звітності згідно відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та за такий внутрішній контроль, який він визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Аудиторська перевірка проводилась з відома керівника компанії з управління активами ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», директора Болотіної Світлани Володимирівни, головного бухгалтера Чальцевої Наталії Олександрівни, Голови Наглядової ради ПАТ «КООПЕРАТОР» Стихальської Наталії Іполітовни.

Відповідальність аудитора

Нашою відповідальністю є висловлювання думки щодо фінансової звітності ПАТ «КООПЕРАТОР» на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі МСА). Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриттів у фінансової звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосується складання та достовірного подання суб'єктом господарювання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлювання думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання.

Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінку загального подання фінансової звітності.

Вважаємо, що отримали достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлювання нашої умовно-позитивної думки.

Підстава для висловлювання умовно-позитивної думки

Примітки до фінансової звітності ПАТ «КООПЕРАТОР» за 2014 рік не включають всі розкриття згідно вимог МСФЗ, а саме: інформацію про застосування (незастосування) нових МСФЗ, які опубліковані, але ще набрали чинності на дату складання фінансової звітності (вимоги МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» пп. 30,31); цілі, політика та процеси в області управління капіталом (вимоги МСБО 1 «Подання фінансової звітності» пп. 134, 135).

Проміжна фінансова звітність ПАТ «КООПЕРАТОР» в 2014 році не відповідає вимогам МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність». Згідно МСБО 34 «Проміжний фінансовий звіт має включати, як мінімум, такі компоненти: стислий звіт про фінансовий стан; стислий звіт або стислі звіти про прибуток або збиток та інший сукупний дохід; стислий звіт про зміни у власному капіталі; стислий звіт про рух грошових коштів; деякі пояснювальні примітки». Проміжна фінансова звітність Фонду за 1 квартал, півріччя та 9 місяців 2014 року включає тільки форму №1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» та форму №2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)».

За нашими підрахунками, можливий вплив зазначених питань на фінансову звітність не є всеохоплюючими для фінансової звітності Фонду.

Умовно-позитивна думка

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, про які йдеться у параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки», фінансова звітність відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПАТ «КООПЕРАТОР» на 31.12.2014 року, її фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Інші питання

Не змінюючи нашої думки, звертаємо увагу на те, що на дату затвердження звітності ПАТ «КООПЕРАТОР» функціонує у нестабільному економічному та політичному середовищі. Як результат, діяльність ПАТ «КООПЕРАТОР», що проводиться в Україні, супроводжується ризиками. Вплив поточної економічної ситуації в країні на майбутню діяльність підприємства не може бути визначений на даний момент. Ці обставини свідчать про наявність суттєвої невизначеності, яка може породити сумніви в здатності фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

II. Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

1. Висловлювання думки щодо розкриття інформації про власний капітал відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - МСФЗ).

Станом на 31.12.2014 р. власний капітал Товариства складає 15 138 тис. грн., у т.ч.:

- статутний капітал – 130 000 тис. грн.;
- емісійний дохід – 2 312 – тис. грн.;
- нерозподілений прибуток – 79 тис. грн.;
- неоплачений капітал – 58 113 тис. грн.;
- вилучений капітал – 59140 тис. грн.

Статутний капітал ПАТ «КООПЕРАТОР» згідно установчих документів складає 130 000 000,00 грн. включаючи розмір початкового статутного капіталу (1 500 030,00 грн.), та розподілено на 130 000 000 простих іменних акцій номінальною вартістю 1.00 грн. кожна. Акції мають бездокументарну форму випуску. Випуск акцій зареєстровано Національною комісією з

цінних паперів та фондового ринку України 09 грудня 2013 року, № 00561.

Структура, облік, оцінка власного капіталу відповідає вимогам МСФЗ.

Дані балансу відповідають установчим документам.

2. Висловлювання думки щодо розкриття інформації за видами активів, про забезпечення наступних витрат і платежів та зобов'язання відповідно до вимог МСФЗ.

2.1. Основних засоби, нематеріальні активи.

Згідно даних бухгалтерського обліку, основних засобів та нематеріальних активів на балансі Товариства, станом на 31.12.2014 р. немає.

2.2. Фінансові інвестиції.

В Товаристві, згідно даних бухгалтерського обліку, станом на 31.12.2014 р. фінансові інвестиції відсутні.

2.3. Запаси

В Товаристві, згідно даних бухгалтерського обліку, запаси станом на 31.12.2014 р. відсутні.

2.4. Кошти та розрахунки.

Рух грошових коштів по розрахунковому рахунку підтверджується виписками банку та додатками до них і відповідає даним бухгалтерського обліку.

Дебіторська заборгованість відображена відповідно до вимог МСФЗ. Кредиторська заборгованість, станом на 31.12.2014 року відсутня.

2.5. Довгострокові зобов'язання.

Протягом 2014 року товариство не мало довгострокових фінансових та інших зобов'язань, довгостроковими кредитами банків не користувалось.

3. Висловлювання думки щодо розкриття інформації про доходи і витрати про обсяг чистого прибутку відповідно до вимог МСФЗ.

3.1. Доходи і витрати.

Протягом 2014 року ПАТ «КООПЕРАТОР» мало доходи від:

- нарахування доходу за облігаціями українського емітента – 5667 тис. грн., відсотки за позику – 641 тис. грн., відсотки по остатку на рахунок – 3 тис. грн.;
- доходи від реалізації фінансових інвестицій – 199 382 тис. грн.;
- дохід від переоцінки фінансових інвестицій – 23 545 тис. грн.

Адміністративні витрати – 166 тис. грн.

Собівартість реалізованих фінансових інвестицій – 198 479 тис. грн., витрати від переоцінки фінансових інвестицій – 18 024 тис. грн.

3.2. Чистий прибуток (збиток).

За підсумками 2014 року чистий прибуток ПАТ «КООПЕРАТОР» дорівнює 12569 тис. грн. Інформацію щодо обсягу чистого прибутку розкрито у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) згідно вимог МСФЗ. За рахунок чистого прибутку були виплачені дивіденди на суму 12 904 тис. грн.

4. Дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування.

У ході аудиту порушень вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, а саме: «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) (Рішення НКЦПФР № 1336 від 30.07.2013 р.), не виявлено.

5. Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства.

Склад та структура активів що перебувають у ПАТ «КООПЕРАТОР» відповідають вимогам «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» (Рішення НКЦПФР № 1753 від 10.09.2013 р. із змінами).

6. Дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ.

За рахунок коштів ПАТ «КООПЕРАТОР» в 2014 році сплачено:

- винагорода компанії з управління активами – 120 000,00 грн.,
- винагорода зберігачу інституту спільного інвестування - 6 854, 34 грн.;
- винагорода аудиторів інституту спільного інвестування – 3000,00 грн.;
- винагорода торговцю цінними паперами – 17 348,35 тис. грн.;
- витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності інституту спільного інвестування, а саме:
- розрахунково-касове обслуговування інституту спільного інвестування банком – 1 486,50 грн.;
- нотаріальні послуги – 240,00 грн.;
- послуги депозитарію – 5 672,08 грн.;
- оплата вартості публікації обов'язкової інформації – 1 138,40 грн.;
- орендна плата і комунальні платежі – 10 422,41 грн.

Середньорічна вартість чистих активів Фонду складає – 65 465 тис. грн. Винагорода компанії з управління активами не перевищує 10% середньорічної вартості чистих активів інституту спільного інвестування (п. 9, Розд. II «Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування (Рішення НКЦПФР № 1468 від 13.08.2013 р.).

Інші витрати відповідають складу витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ. (п.2.9. Гл.1 «Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування (Рішення НКЦПФР № 1468 від 13.08.2013 р.). та не перевищують 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів інституту спільного інвестування протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

7. Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

В ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», яке управляє активами ПАТ «КООПЕРАТОР», існує Служба внутрішнього аудиту (контролю). Діяльність Служби внутрішнього аудиту (контролю), здійснюється на підставі Положення про Службу внутрішнього аудиту (контролю) ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», яке визначає статус, функціональні обов'язки та повноваження Служби внутрішнього аудиту (контролю). Положення про Службу внутрішнього аудиту (контролю) ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» затверджується рішенням Загальних зборів Товариства. Служба внутрішнього аудиту в ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», в цілому, забезпечує складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

8. Стан корпоративного управління

За результатами виконаних процедур перевірки стану корпоративного управління можна зробити висновок, що прийнята та функціонуюча система корпоративного управління у Товаристві, в усіх суттєвих аспектах, відповідає вимогам Статуту та забезпечує ефективну діяльність Товариства, рівновагу впливу та балансу учасників корпоративних відносин.

9. Допоміжна інформація

9.1. Інформація про пов'язаних осіб

Пов'язаними сторонами вважаються сторони, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або здійснювати суттєвий вплив на прийняття фінансових та операційних рішень іншою стороною. Пов'язані сторони Фонду включають учасників, ключовий

управлінський персонал, підприємства, які мають спільних власників та перебувають під спільним контролем, підприємства, що перебувають під контролем ключового управлінського персоналу, а також компанії, стосовно яких Товариства є істотний вплив.

У таблиці представлені пов'язані сторони Фонду:

Компанія Т.С.Л.Файненс Лімітед (T.S.L. Finance Limited) – власник ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» ТОВ «Стратегічні інвестиції» – власник ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Болотіна Світлана Володимирівна – керівник КУА ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ» код 36136431- засновник фонду
Стихальська Наталія Іполітівна – Голова наглядової Ради ПАТ «КООПЕРАТОР»

Операції між пов'язаними особами здійснюються на умовах, еквівалентних тим, що превалюють в угодах між незалежними сторонами.

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

По заяві управлінського персоналу після дати балансу були відсутні події, що можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду.

9.3. Ступень ризику ІСІ

Пруденційні нормативи, що застосовуються до інститутів спільного інвестування, згідно п.4 «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)» (Рішення НКЦПФР № 1 від 09.01.2013 р.), не поширюються на венчурні пайові та корпоративні інвестиційні фонди.

Інші елементи

Основні відомості про аудиторську фірму та умови договору на проведення аудиту

Таблиця № 4

Найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма «Універсал-Аудит»
Код ЄДРПОУ	22890033
Реєстраційні дані	Зареєстроване Солом'янською районною державною адміністрацією у м. Києві 30 вересня 1994 року
Місцезнаходження	03037 м. Київ, вул. Білгородська, буд. 14, кв.28
№, серія, дата видачі та термін дії свідоцтва про внесення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності	Свідоцтво про включення до Реєстру Аудиторських фірм та аудиторів за № 0322, яке видане рішенням Аудиторської Палати України від 26.01.2001 року № 98 та продовжено до 23 грудня 2015 року (рішення АПУ від 23 грудня 2010 року №224/3).
№, серія, дата видачі та термін дії свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів	П № 000187 від 23.12.2013р. Строк дії з 23.12.2013 р. до 23.12.2015 р.
Телефон, поштова та електронна адреса	т/ф (044) 270-20-62, моб. 093-690-68-63, E-mail: Larisa072@gmail.com
Керівник	Сіренко Лариса Володимирівна
Інформація про аудиторів, які брали участь	

в аудиторській перевірці:	
Кириленко Олена Анатоліївна	сертифікат аудитора від 28.04.1994р., Серія А, № 001156, термін дії сертифікату до 28.04.2018 р.
Матешко Микола Миколайович	сертифікат аудитора від 24.12.2003 р. серія А № 004050, термін дії сертифікату до 24.12.2018 року.
Сіренко Лариса Володимирівна	сертифікат аудитора від 27.12.1998 р. серія А № 001799, термін дії сертифікату до 27.12.2018 року.
Дата початку проведення аудиту	10 березня 2015 р.
Дата закінчення проведення аудиту	25 березня 2015 р.
Дата і номер Договору на проведення аудиту	№ 10/03/01-ІСІ від 10 березня 2015 р,
Дата складання аудиторського висновку	25 березня 2015 р.

Аудитор

Кириленко О.А.

Директор ТОВ АФ «Універсал-Аудит»

Сіренко Л.В.



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

Коди		
2015	01	01
за ЄДРПОУ		
38408422		
за КОАТУУ		
8039100000		
за КОПФГ		
230		
за КВЕД		
64.30		

Підприємство ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗНВКІФ
"КООПЕРАТОР"
Територія м.Київ, Шевченківський район
Організаційно-правова форма господарювання публічне акціонерне товариство
Вид економічної діяльності Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
Середня кількість працівників 1 1
Адреса, телефон 01032, Київ, Симона Петлюри, дом № 30, 584-38-73
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака
Складено (зробити позначку "V" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2014 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної 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	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030	-	-
які обліковуються за методом участі в капіталі інших	1035	-	-
інші фінансові інвестиції	1040	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1045	-	-
Відстрочені податкові активи	1050	-	-
Гудвіл	1060	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1065	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1090	-	-
Інші необоротні активи	1095	-	-
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Виробничі запаси	1101	-	-
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	2	2
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	-	-
за виданими авансами	1135	-	-
з бюджетом	1136	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1145	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1155	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1160	58 937	15 115
Поточні фінансові інвестиції	1165	45	21
Гроші та їх еквіваленти	1166	-	-
Готівка	1167	45	21
Рахунки в банках	1170	-	-
Витрати майбутніх періодів	1180	-	-
Частка перестрахування у страхових резервах	1181	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань		-	-

резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	58 984	15 138
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	58 984	15 138

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	130 000	130 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	1 849	2 312
Емісійний дохід	1411	1 849	2 312
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	414	79
Неоплачений капітал	1425	(73 279)	(58 113)
Вилучений капітал	1430	-	(59 140)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	58 984	15 138
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань	1532	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1533	-	-
резерв незароблених премій	1534	-	-
Інші страхові резерви	1535	-	-
Інвестиційні контракти	1540	-	-
Призовий фонд	1545	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	-	-
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	-	-
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	58 984	15 138

Керівник

Головний бухгалтер

Стихальська Н.І.

Стихальська Н.І.



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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2015	01	01
38408422		

Підприємство ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗНВКФ "КООПЕРАТОР"
(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2014 р.

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
Премії підписані, валова сума	2011	-	-
Премії, передані у перестрахування	2012	-	-
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий :			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	-	-
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою	2121	-	-
Дохід від первісного визнання біологічних активів і с/г продукції	2122	-	-
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(166)	(81)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	-	-
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(166)	(81)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	6 311	496
Інші доходи	2240	222 927	-
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(216 503)	-
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	12 569	415
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	12 569	415
збиток	2355	-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	12 569	415

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	166	81
Разом	2550	166	81

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	71 886 938	56 720 647
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	71 886 938	56 720 647
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,18	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,18	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,18	-

Керівник

Стихальська Н.І.

Головний бухгалтер

Стихальська Н.І.



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

Дата (рік, місяць, число) 2015 01 01
за ЄДРПОУ 38408422

Підприємство ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗНВКІФ
"КООПЕРАТОР"
(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2014 р.

Форма №3 Код 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 отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	69 371	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(164)	(84)
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань із податків і зборів	3115	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	-	-
Витрачання на оплату авансів	3135	-	-
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	-	-
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	-	-
Інші витрачання	3190	(75 002)	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(5 795)	(84)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	189 896	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	6 311	496
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(134 021)	(58 937)
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Витрачання на надання позик	3275	-	-

Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	62 186	(58 441)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	15 629	58 570
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(59 140)	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(12 904)	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	-	-
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	-	-
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	-	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(56 415)	58 570
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(24)	45
Залишок коштів на початок року	3405	45	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	21	45

Керівник

Головний бухгалтер



Стихальська Н.І.

Стихальська Н.І.

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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2015	01	01
38408422		

Підприємство ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗНВКІФ "КООПЕРАТОР"
(найменування)

Звіт про власний капітал за 2014 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	130 000	-	1 849	-	414	(73 279)	-	58 984
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	130 000	-	1 849	-	414	(73 279)	-	58 984
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	12 569	-	-	12 569
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	-	-	-	-	(12 904)	-	-	(12 904)
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	-	-	463	-	-	15 166	-	15 629
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	(59 140)	(59 140)
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	463	-	(335)	15 166	(59 140)	(43 846)
Залишок на кінець року	4300	130 000	-	2 312	-	79	(58 113)	(59 140)	15 138

Керівник

Головний бухгалтер



Загальна інформація

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР» надалі «Фонд»

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 38408422.

Місцезнаходження: 01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, будинок 30.

Дата припинення фонду: 29 грудня 2062р.

Фонд створено згідно з Протоколом №1 загальних зборів засновників Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «КООПЕРАТОР» від 19 вересня 2012 року.

Мета створення: Отримання прибутку від здійснення діяльності зі спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів учасників Фонду.

Фонд вперше застосував МСФЗ за підсумками 2012 року.

Фінансовий звіт Фонду, складений відповідно до вимог МСФЗ станом на 31 грудня 2014 року, наведен нижче.

- Звіт про прибутки і збитки та інший сукупний прибуток за 2014 рік

Примітка	Стаття	Значення (тис.грн.)
	Виручка	-
	Собівартість	-
5.1.	Адміністративні витрати	166
5.2.	Інші фінансові доходи	6311
5.3	Інші доходи	222927
5.4	Інші витрати	216503
	Прибуток до оподаткування	12569
	Вирати по податку на прибуток	-
5.5	Прибуток за рік	12569

5.6	Прибуток на акцію (в гривнях на акцію)	0,18
-----	--	------

Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2014 року

Примітка	Стаття	Значення (тис.грн.)
	Активи	
	Довгосрокові активи	-
	Разом довгострокові активи	-
	Короткострокові активи	
5.4.	Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	2
5.5	Інша поточна дебіторська заборгованість	15115
	Поточні фінансові активи	
5.6.	Грошові кошти в банках	21
	Разом короткострокові активи	15138
	Власний капітал та зобов'язання	
	Капітал і резерви	
5.7.	- Капітал	130000
	- Емісійний доход	2312
	- Нерозподілений прибуток	79
	Неоплачений капітал	(58113)
	Вилучений капітал	(59140)

	Разом власний капітал	15138
	Усього власний капітал та зобов'язання	15138

Звіт про зміни у капіталі за 2014рік

Показники	Зареєстрований капітал	Емісійний дохід	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Разом
Залишок на 01 січня 2014року	130000	1849	414	(73279)		58984
Коригування	-	-	-	-	-	
Скоригований залишок на 01 січня 2014року	130000	1849	414	(73729)		58984
Чистий прибуток(збиток) за рік	-	-	12569	-		12569
Виплати власникам дивідендів			(12904)			(12904)
Випуск акціонерного капіталу		463	-	15166		15629
Викуп акцій	-		-	-	(59140)	(59140)
Залишок на 31 грудня 2014року	130000	2312	79	(58113)	(59140)	15138

Звіт про рух грошових коштів за 2014 рік

Примітка	Стаття	Значення (тис.грн.)
	Рух грошових коштів у результаті операційної діяльності	-5795
	- Платежі постачальникам	-164
	Інші витрачання	-75002
	Інші надходження	69371
	Рух грошових коштів у результаті інвестиційної діяльності	62186
	- Надходження від отриманих відсотків	6311
	Надходження від реалізації фінансових інвестицій	189896
	- Виплати з придбання фінансових активів	-134021
	Рух грошових коштів у результаті фінансової діяльності	-56415
	- Надходження акціонерного капіталу	15629
	Викуп акцій	-59140
	Сплата дивідендів	-12904
	Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	45
5.6.	Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	21

Примітки до фінансової звітності станом на 31 грудня 2014 року

1 Вступ

Ця фінансова звітність була підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності за 2014 рік Публічним акціонерним товариством «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «КООПЕРАТОР»

Фонд створено згідно з Протоколом №1 загальних зборів засновників Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «КООПЕРАТОР» від 19 вересня 2012 року.

Основна діяльність. Спільне інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів учасників Фонду.

Юридична адреса та місце здійснення діяльності.

01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, будинок 30.

Валюта подання. Цю фінансову звітність подано в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

2 Основні принципи облікової політики

Основа подання інформації. Ця фінансова звітність була підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) на основі принципу історичної вартості, з коригуваннями на початкове визнання фінансових інструментів за справедливою вартістю та переоцінку фінансових інструментів для подальшого продажу, похідних фінансових інструментів і приміщень.

Нижче наведено основні положення облікової політики, що використовувалися під час підготовки цієї фінансової звітності.

Ці принципи застосовувались послідовно відносно всіх періодів, поданих у звітності, якщо не зазначено інше.

Фінансові інструменти – основні терміни оцінки. Фінансові інструменти відображаються за справедливою вартістю або амортизованою вартістю залежно від їх класифікації. Нижче описано ці методи оцінки.

Справедлива вартість – це сума, на яку можна обміняти актив або за допомогою якої можна врегулювати зобов'язання під час здійснення угоди на загальних умовах між добре обізнаними непов'язаними сторонами, що діють на добровільних засадах. Справедлива вартість являє собою поточну ціну пропозиції для фінансових активів та ціну попиту для фінансових зобов'язань, що котируються на активному ринку. Стосовно активів та зобов'язань із ринковими ризиками, що взаємно компенсуються, Фонд може

використовувати середні ринкові ціни для визначення справедливої вартості позиції із ризиками, що взаємно компенсуються, та застосовувати до чистої відкритої позиції відповідну ціну попиту або ціну пропозиції. Фінансовий інструмент вважається таким, що котирується на активному ринку, якщо котирування цього фінансового інструменту є вільно та регулярно доступними на фондовій біржі чи в іншій організації та якщо ці котирування відображають фактичні та регулярні ринкові операції, що здійснюються на загальних умовах.

Для визначення справедливої вартості певних фінансових інструментів, щодо яких відсутня інформація про ринкові ціни із зовнішніх джерел, використовуються такі методики оцінки, як модель дисконтування грошових потоків, оціночні моделі, що базуються на даних про останні угоди, здійснені між непов'язаними сторонами, або аналіз фінансової інформації про об'єкти інвестування. Застосування методик оцінки може вимагати припущень, що не підкріплені ринковими даними. У цій фінансовій звітності інформація розкривається у тих випадках, коли заміна будь-якого такого припущення можливим альтернативним варіантом може призвести до суттєвої зміни суми прибутку, доходів, загальної суми активів чи зобов'язань.

Первісна вартість – це сума сплачених грошових коштів або їх еквівалентів або справедлива вартість інших ресурсів, наданих для придбання активу на дату придбання, яка включає витрати на проведення операції.

Оцінка за первісною вартістю застосовується лише до інвестицій в інструменти капіталу, які не мають ринкових котирувань і справедлива вартість яких не може бути достовірно визначена, а також похідні фінансові інструменти, які пов'язані з такими інструментами капіталу та розрахунки за якими повинні здійснюватись шляхом поставки таких інструментів капіталу, які не мають котирувань.

Витрати на проведення операції – це притаманні витрати, що безпосередньо пов'язані із придбанням, випуском або вибуттям фінансового інструмента. Притаманні витрати – це витрати, що не були б понесені, якби операція не здійснювалась. Витрати на проведення операції включають виплати та комісійні, сплачені агентам, консультантам, брокерам та дилерам; збори, які сплачуються регулюючим органам та фондовим біржам, а також податки та збори, що стягуються при перереєстрації права власності. Витрати на проведення операції не включають премій або дисконтів за борговими зобов'язаннями, витрат на фінансування, внутрішніх адміністративних витрат чи витрат на зберігання.

Амортизована вартість – це вартість при початковому визнанні фінансового інструмента мінус погашення основного боргу плюс нараховані проценти, а для фінансових активів – мінус будь-яке зменшення вартості щодо понесених збитків від знецінення. Нараховані проценти включають амортизацію відстрочених витрат за угодою при початковому визнанні та будь-яких премій або дисконту від суми погашення із використанням методу ефективної процентної ставки. Нараховані процентні доходи та нараховані процентні витрати, в тому числі нарахований купонний дохід та амортизований

дисконт або премія (у тому числі комісії, які переносяться на наступні періоди при первісному визнанні, якщо такі є), не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних балансових статей.

Метод ефективної процентної ставки – це метод розподілу процентних доходів або процентних витрат протягом відповідного періоду з метою отримання постійної процентної ставки (ефективної процентної ставки) від балансової вартості інструмента. Ефективна процентна ставка – це процентна ставка, за якою розрахункові майбутні грошові виплати або надходження (без урахування майбутніх кредитних збитків) точно дисконтуються протягом очікуваного терміну дії фінансового інструмента або, у відповідних випадках, протягом коротшого терміну до чистої балансової вартості фінансового інструмента. Ефективна процентна ставка використовується для дисконтування грошових потоків по інструментах із плаваючою ставкою до наступної дати зміни процентної ставки, за винятком премії чи дисконту, які відображають кредитний спред понад плаваючу ставку, встановлену для даного інструмента, або інших змінних факторів, які не змінюються залежно від ринкових ставок. Такі премії або дисконти амортизуються протягом всього очікуваного терміну дії інструмента. Розрахунок поточної вартості включає всі комісійні та виплати, сплачені або отримані сторонами договору, що є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки.

Початкове визнання фінансових інструментів. Похідні фінансові інструменти та інші фінансові інструменти за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, спочатку визнаються за справедливою вартістю. Всі інші фінансові інструменти спочатку визнаються за справедливою вартістю плюс витрати, понесені на здійснення операції. Найкращим підтвердженням справедливої вартості при початковому визнанні є ціна угоди. Прибуток або збиток при початковому визнанні визнається лише у тому випадку, якщо існує різниця між справедливою вартістю та ціною угоди, підтвердженням якої можуть бути інші поточні угоди з тим самим фінансовим інструментом, що спостерігаються на ринку, або методики оцінки, які у якості базових даних використовують лише дані з відкритих ринків.

Усі операції із придбання або продажу фінансових активів, що передбачають поставку протягом періоду, визначеного законодавством або традиціями ринку (угоди «звичайної» купівлі-продажу), визнаються на дату здійснення розрахунку, тобто на дату, коли Фонд фактично здійснює поставку фінансового активу. Усі інші операції з придбання фінансових інструментів визнаються тоді, коли суб'єкт господарювання стає стороною договору про придбання фінансового інструменту.

Припинення визнання фінансових активів. Фонд списує фінансові активи з балансу, коли (а) активи погашені або права на отримання грошових потоків від активів інакше втратили свою чинність або (б) Фонд передав права на отримання грошових потоків від фінансових активів або уклав угоду про передачу, і при цьому (і) також передав в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активами, або (ii) Фонд не

передав та не залишив в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинив здійснювати контроль.

Контроль вважається збереженням, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без внесення обмежень на перепродаж.

Грошові кошти та їх еквіваленти.

Грошові кошти та їх еквіваленти являють собою активи, які можна конвертувати в готівку за першою вимогою і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Грошові кошти включають грошові кошти у касі, залишки на поточному рахунку.

Еквіваленти грошових коштів - інвестиційні цінні папери для подальшого продажу. Ця класифікація включає інвестиційні цінні папери, які Фонд має намір утримувати протягом невизначеного часу і які можуть бути продані для покриття потреб ліквідності або внаслідок змін цін акцій.

Інвестиційні цінні папери для подальшого продажу обліковуються за справедливою вартістю. Процентні доходи, зароблені по боргових цінних паперах для подальшого продажу, обчислюються за методом ефективної процентної ставки та відображаються у складі прибутку чи збитку за рік. Дивіденди по інструментах капіталу для подальшого продажу відображаються у складі прибутку чи збитку за рік в момент встановлення права Фонду на одержання виплат і якщо існує ймовірність отримання дивідендів. Усі інші елементи зміни справедливої вартості відображаються у складі інших сукупних доходів до моменту списання інвестиції з балансу або її знецінення; при цьому кумулятивний прибуток або збиток виключається зі складу інших сукупних доходів та відноситься на прибуток чи збиток за рік.

Збитки від знецінення визнаються у складі прибутку чи збитку за рік по мірі їх виникнення в результаті однієї або кількох подій («збиткових подій»), що відбулися після початкового визнання інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу. Значне або тривале зниження справедливої вартості дольового цінного паперу до рівня, нижчого за його первісну вартість, є свідченням того, що такий цінний папір знецінений. Накопичений збиток від знецінення, що оцінюється як різниця між вартістю придбання та поточною справедливою вартістю мінус будь-який збиток від знецінення активу, раніше визнаний у складі прибутку або збитку, вилучається з інших сукупних видів доходів та визнається у прибутку чи збитку за рік. Збитки від знецінення інструментів капіталу не сторнуються, і будь-які подальші доходи визнаються у складі інших сукупних доходів. Якщо в наступному періоді справедлива вартість боргового інструменту для подальшого продажу збільшується і це збільшення може бути об'єктивно віднесене до події, яка відбулась після визнання збитку від знецінення у прибутку чи збитку, то збиток від знецінення сторнується через прибуток або збиток за рік.

Інші інвестиційні цінні папери. Ця категорія включає непохідні фінансові активи, що не мають ринкові котирування, з фіксованими платежами або такими, що можуть бути визначені, та визначеним строком погашення. Керівництво визначає

класифікацію інших інвестиційних цінних паперів, як кредити та аванси клієнтам, та такими, що обліковуються за амортизованою вартістю.

Податки на прибуток. У цій фінансовій звітності оподаткування показано відповідно до вимог законодавства із використанням податкових ставок та законодавчих норм, які діяли або фактично були введені в дію станом на кінець звітного періоду. Витрати/кредит з податку на прибуток включають поточні податки та відстрочене оподаткування та відображаються у складі прибутку чи збитку за рік, якщо тільки вони не мають бути відображені в інших сукупних доходах або безпосередньо у складі капіталу у зв'язку з тим, що вони стосуються операцій, які також відображені у цьому самому або іншому періоді в інших сукупних доходах або безпосередньо у складі капіталу.

Поточний податок – це сума, що, як очікується, має бути сплачена податковим органам або ними відшкодована стосовно оподатковуваного прибутку чи збитків за поточний та попередні періоди.

Оподатковуваний прибуток або збиток базується на оціночних показниках, якщо фінансова звітність ухвалюється до моменту подання відповідних податкових декларацій. Інші податки, за винятком податку на

прибуток, обліковуються у складі адміністративних та інших операційних витрат.

Відстрочений податок на прибуток розраховується за методом балансових зобов'язань відносно перенесених податкових збитків та тимчасових різниць, що виникають між податковою базою активів та зобов'язань та їхньою балансовою вартістю для цілей фінансової звітності. Відповідно до виключення при початковому визнанні, відстрочений податок не визнається для тимчасових різниць, що виникають при початковому визнанні активу або зобов'язання у результаті операції, яка не є об'єднанням компаній і яка не впливає на фінансовий результат або оподатковуваний прибуток. Активи та зобов'язання з відстроченого оподаткування визначаються із використанням ставок оподаткування, які введені в дію або практично були введені в дію станом на кінець звітного періоду і які, як очікується, застосовуватимуться у періоді, коли будуть сторновані тимчасові різниці або зараховані перенесені податкові збитки. Відстрочені податкові активи по тимчасових різницях, що зменшують оподатковувану базу, та перенесені податкові збитки відображаються лише тією

мірою, в якій існує імовірність отримання оподатковуваного прибутку, відносно якого можна буде реалізувати тимчасові різниці.

Резерви зобов'язань та відрахувань. Резерви зобов'язань та відрахувань – це зобов'язання нефінансового характеру із невизначеним строком або сумою. Резерви відображаються у фінансовій звітності, коли Фонд має теперішнє юридичне або конструктивне зобов'язання у результаті минулих подій і коли існує імовірність того,

що для погашення такого зобов'язання потрібне буде відволікання ресурсів, які передбачають економічні вигоди, а суму цього зобов'язання можна розрахувати з достатнім рівнем точності.

Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість.

Дебіторська заборгованість за основною діяльністю визнається, якщо Фонд виконав свої зобов'язання за угодою, і обліковується за справедливою вартістю.

Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість.

Кредиторська заборгованість за основною діяльністю визнається, якщо контрагент виконав свої зобов'язання за угодою, і обліковується за справедливою вартістю.

Акціонерний капітал. Прості акції показані у складі капіталу. Витрати, безпосередньо пов'язані з емісією нових акцій, показуються у складі капіталу як зменшення суми надходжень за вирахуванням податків.

Перевищення справедливої вартості внесених у капітал сум над номінальною вартістю випущених акцій обліковується у складі капіталу як емісійний дохід.

Дивіденди. Дивіденди показуються у складі капіталу в періоді, в якому вони були оголошені. Будь-які дивіденди, оголошені після закінчення звітного періоду, але до ухвалення фінансової звітності до випуску, описуються у Примітці «Події після закінчення звітного періоду».

Розподіл прибутку та його використання іншим чином відбувається на основі бухгалтерської звітності Фонду, складеної за українськими правилами. В українському законодавстві основою розподілу визначено нерозподілений прибуток.

3 Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики

Фонд використовує оцінки та припущення, які впливають на суми, що визнаються у фінансовій звітності, та на балансову вартість активів і зобов'язань протягом наступного фінансового року. Розрахунки та судження постійно оцінюються та базуються на попередньому досвіді керівництва та інших факторах, у тому числі на очікуваннях щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин. Крім суджень, які передбачають облікові оцінки, керівництво Фонду також використовує професійні судження при застосуванні облікової політики.

4 Запровадження стандартів та тлумачень

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти, частина 1: класифікація та оцінка». МСФЗ 9, основні особливості стандарту описані нижче:

- Фінансові активи повинні відноситися до двох категорій оцінки: фінансові активи, які у подальшому оцінюються за справедливою вартістю, та фінансові активи, які у подальшому оцінюються за амортизованою вартістю. Відповідне рішення приймається при початковому визнанні фінансових інструментів. Класифікація залежить від бізнес-моделі суб'єкта господарювання, яку він використовує для управління своїми фінансовими інструментами, та від характеристик грошових потоків від інструмента відповідно до договору.

- Інструмент у подальшому оцінюється за амортизованою вартістю, тільки якщо цей інструмент є борговим інструментом і якщо (i) мета бізнес-моделі суб'єкта господарювання полягає в утриманні активу для одержання грошових потоків відповідно до договору, та (ii) грошові потоки від активу відповідно до договору – це виключно виплати основної суми боргу та процентів (тобто він має лише базові характеристики кредиту). Всі інші боргові інструменти оцінюються за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат.

- Усі інструменти капіталу у подальшому оцінюються за справедливою вартістю. Інструменти капіталу, які утримуються для торгівлі, оцінюватимуться за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат. При початковому визнанні всіх інших інвестицій в інструменти капіталу суб'єкти господарювання можуть зробити остаточний вибір визнавати нереалізовані та реалізовані прибутки і збитки від зміни справедливої вартості у складі інших сукупних доходів, а не у складі прибутку чи збитку.

Перенесення прибутків або збитків від зміни справедливої вартості на фінансовий результат припиняється. Цей вибір можна робити відносно кожної окремої категорії інструментів. Дивіденди відображаються у складі прибутку чи збитку, якщо вони являють собою прибуток на інвестований капітал.

Розкриття інформації – передача фінансових активів – зміни МСФЗ 7 (випущені у жовтні 2010 року; застосовуються до річних періодів, які починаються з 1 липня 2011 року або після цієї дати). Ця зміна вимагає розкривати додаткову інформацію про ризики, пов'язані з переданими фінансовими активами, та інформацію про характер і балансову вартість кожного класу фінансових активів, а також включати опис ризиків та вигод, пов'язаних з цими фінансовими активами, які були передані іншій стороні, проте залишаються на балансі суб'єкта господарювання. Розкриття такої інформації також потрібне для того, щоб користувачі фінансової звітності мали можливість визначити суму пов'язаних з цими активами зобов'язань та зрозуміти зв'язок між фінансовими активами та пов'язаними з ними зобов'язаннями. Якщо визнання фінансових активів припинилось, але суб'єкт господарювання продовжує наражатись на певні ризики та отримувати

певні вигоди, пов'язані з переданим активом, слід розкривати додаткову інформацію, яка дозволить зрозуміти вплив зазначених ризиків.

Удосконалення Міжнародних стандартів фінансової звітності (опубліковані у травні 2010). Ці вдосконалення являють собою поєднання змін по суті та роз'яснень таких стандартів та тлумачень: зміни МСФЗ 1, щоб (i) дозволити використовувати балансову вартість, яка показана у фінансовій звітності, підготовленій відповідно до попередніх правил бухгалтерського обліку, в якості умовної вартості об'єкта основних засобів або нематеріального активу, якщо цей об'єкт використовувався в межах діяльності, що підлягає тарифному регулюванню, (ii) дозволити використовувати переоцінену вартість за результатами подійної переоцінки в якості умовної вартості основних засобів, навіть якщо переоцінка проводилась протягом періоду, за який підготовлена перша фінансова звітність за МСФЗ, та (iii) ввести вимогу до організацій, які запроваджують МСФЗ вперше, пояснювати зміни в обліковій політиці або у звільненнях від застосування МСФЗ 1 протягом періоду між першою проміжною звітністю за МСФЗ та їхньою першою фінансовою звітністю за МСФЗ; зміни МСФЗ 3, щоб (i) ввести вимогу щодо оцінки справедливої вартості (крім випадків, коли інші МСФЗ вимагають використовувати інший метод оцінки) часток неконтролюючих учасників, які не є існуючою часткою власності або не дають права їх власникам на пропорційну частку чистих активів у випадку ліквідації, (ii) надати рекомендації щодо планів виплат на основі акцій об'єкта придбання, які не були замінені або були замінені добровільно в результаті об'єднання компаній, та (iii) роз'яснити, що сума умовної винагороди, яка стосується операцій з об'єднання компаній, які були здійснені до дати набуття чинності зміненого МСФЗ 3, випущеного у січні 2008 року, обліковуватиметься відповідно до принципів, викладених у попередній версії МСФЗ 3; зміни МСФЗ 7, щоб роз'яснити певні вимоги до розкриття інформації, зокрема, (i) були чітко викладені принципи взаємозв'язку якісної та кількісної інформації, яка розкривається про характер та ступінь фінансових ризиків, (ii) була скасована вимога розкривати інформацію про балансову вартість фінансових активів, умови яких були переглянуті, оскільки інакше вони були б простроченими або знеціненими, (iii) була заміненна вимога розкривати інформацію про справедливую вартість забезпечення більш загальною вимогою до розкриття інформації про його фінансовий вплив, та (iv) наведене оз'яснення, що організація повинна розкривати інформацію про суму утримуваного на звітну дату забезпечення, на яке було звернено стягнення на предмет застави, а не про суму, отриману протягом року; зміни МСБО 27, щоб роз'яснити перехідні положення, які містяться у змінах МСБО 21, МСБО 28 та МСБО 31, які були введені переглянутим МСБО 27 (змінений у січні 2008 року); зміни МСБО 34, щоб включити додаткові приклади суттєвих подій та операцій, які вимагають розкриття у скороченій проміжній фінансовій звітності, включаючи переведення з одного рівня ієрархії справедливої вартості на інший, зміни класифікації фінансових активів або зміни, що відбулися у діловому чи економічному середовищі, які чинять вплив на

справедливу вартість фінансових інструментів організації; та зміни тлумачення IFRIC 13, щоб роз'яснити принципи оцінки справедливої вартості преміальних балів.

Відшкодування вартості базових активів – зміна МСБО 12 (випущена у грудні 2010 року; застосовується до річних періодів, які починаються з 1 січня 2012 року або після цієї дати). Ця зміна запровадила спростовне припущення, що вартість інвестиційної власності, яка обліковується за справедливою вартістю, відшкодовується за рахунок продажу. Це припущення спростовне у тому випадку, якщо інвестиційна власність утримується та використовується у моделі ведення бізнесу з метою отримання практично всіх економічних вигод, пов'язаних з цією інвестиційною власністю, з плином часу, а не у результаті продажу. ПКТ 21 «Податки на прибуток – відшкодування переоціненої вартості активів, які не підлягають амортизації», в якому розглядаються аналогічні питання, пов'язані з переоцінкою активів, що не підлягають амортизації, із використанням моделі переоцінки відповідно до МСБО 16 «Основні засоби», був включений до МСБО 12 після виключення зі сфери його застосування інвестиційної власності, яка обліковується за справедливою вартістю.

5. Розкриття інформації, підтверджуючі статті, представлені в звітності

5.1. Адміністративні витрати складаються з витрат :

- по обслуговуванню та здійсненню операцій на рахунку у цінних паперах – 29.9 тис.грн;
- нотаріальних та аудиторських послуги – 3.2 тис.грн;
- винагороди компанії по управлінню активами фонду – 120.0 тис.грн;
- орендної плати приміщення – 10,4 тис.грн;
- сплата послуг українських постачальників – 2,7 тис.грн.

5.2. *Інші фінансові доходи* – нарахований процентних дохід по облігаціям українських емітентів в сумі 5666,6 тис.грн., проценти за позику – 641,2 тис.грн, проценти по поточному рахунку – 3,1 тис.грн.

5.3. *Прибуток на акцію* - 0.18 – розраховується, як співвідношення чистого прибутку – 12569 тис.грн та середньорічною кількістю акцій – 71 886 938.шт.

5.4. *Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги* - 2 тис.грн складається з перерахованого авансів за послуги українських контрагентів;

5.5 *Інша поточна дебіторська заборгованість* - 15115,0 тис.грн.- за реалізовані акції ПАТ Дніпровагонмаш.

5.6. *Грошові кошти в касі та банках – 21 тис.грн.*

сума грошових коштів в гривні на поточних рахунках в українських банках;

5.7. *Капітал – 15138 тис.грн.*

зареєстрований статутний капітал – 130000тис.грн;

неоплачений статутний капітал – -58113 тис.грн;

вилучений капітал - - 59140 тис.грн.

емісійний дохід – 2312 тис.грн;

нерозподілений прибуток – 79 тис.грн;

6. *Інформація про пов'язаних осіб*

Пов'язаними сторонами вважаються сторони, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або здійснювати суттєвий вплив на прийняття фінансових та операційних рішень іншою стороною. Пов'язані сторони Фонду включають учасників, ключовий управлінський персонал, підприємства, які мають спільних власників та перебувають під спільним контролем, підприємства, що перебувають під контролем ключового управлінського персоналу, а також компанії, стосовно яких Товариства є істотний вплив.

У таблиці представлені пов'язані сторони Фонду:

Компанія Т.С.Л.Файненс Лімітед (T.S.L. Finance Limited) – власник ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» ТОВ «Стратегічні інвестиції» – власник ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Болотіна Світлана Володимирівна – керівник КУА ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ» код 36136431- засновник фонду
Стихальська Наталія Іполітівна – Голова наглядової Ради ПАТ «ЗНВКІФ «КООПЕРАТОР»

Операції між пов'язаними особами здійснюються на умовах, еквівалентних тим, що превалюють в угодах між незалежними сторонами.

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

Після дати балансу були відсутні події, що можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду.



УКРАЇНА

НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

СВІДОЦТВО

про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть
проводити аудиторські перевірки професійних учасників
ринку цінних паперів

ТОВ АФ «Універсал - Аудит»

(найменування аудиторської фірми)

22890033

(код за ЄДРПОУ)

№ 0322 від 26.01.2001 року

(номер, серія, дата видачі свідоцтва про внесення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів,
виданого Аудиторською палатою України)

**внесено до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити
аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних
паперів.**

Реєстраційний номер Свідоцтва: 187

Серія та номер Свідоцтва: П 000187

Строк дії Свідоцтва: з 23.12.2013 до 23.12.2015

Член Національної
комісії з цінних
паперів та
фондового ринку


(підпис)

О. Мозговий

23 грудня 2013 року

000202

ВСЬОГО ПРОШНУРОВАНО
ПРОНУМЕРОВАНО ТА
СКРІПЛЕНО ПЕЧАТКОЮ



30 (тридцять) аркушів)

Директор

ТОВ АФ "УНІВЕРСАЛ-АУДИТ"

Сіренко Л.В. фірма