

**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 2015 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

Найменування	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний 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) н.в.і.у.

Основні відомості про компанію з управління активами

Найменування товариства	Товариство з обмеженою відповідальністю «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Код ЄДРПОУ	37770013
Місцезнаходження	01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, буд. 30
Засновники 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 «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «КООПЕРАТОР» (далі - ПАТ «КООПЕРАТОР» або Фонд), що додається, у складі Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31.12.2015 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), 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

Під час проведення аудиту Фонду нами було виявлено заниження витрат Фонду за 2015 рік в сумі 100 тис. грн., а саме, витрати по винагороді КУА, розрахованої у співвідношенні до приросту вартості чистих активів Фонду за 2015 рік згідно протоколу НР №2015-7 від 31.12.2015, не були відображені у періоді, в якому вони виникли, що не відповідає міжнародним стандартам фінансової звітності. На нашу думку цей факт не вплинув суттєво на достовірне відображення фінансового результату Фонду в цілому.

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 31.12.2015 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 31.12.2015 р. власний капітал Фонду складає 120 913 тис. грн., у т.ч.:

- статутний капітал – 130 000 тис. грн.;
- емісійний дохід – 10 642 – тис. грн.;
- нерозподілений прибуток – 24 794 тис. грн.;
- вилучений капітал – 44 523 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 засобів, нематеріальних активів.

Згідно даних бухгалтерського обліку, основних засобів та нематеріальних активів на балансі Фонду, станом на 31.12.2015 р. немає.

Фонд при первісному визнанні класифікує свої поточні фінансові інвестиції до одного з портфелів:

Фінансові інвестиції, що призначені для торгівлі

Фінансові інвестиції, що утримуються до погашення

Фінансові інвестиції, що доступні для продажу

Станом на 31.12.2015 року фінансові інвестиції, що призначені для торгівлі та фінансові

інвестиції, що утримуються до погашення в портфелі Фонду відсутні.

Фінансові інвестиції, що доступні для продажу станом на 31.12.2015

Від фінансових інвестицій	Фінансові інвестиції, доступні для продажу					
	Балансова вартість на 01.01.2015, тис. грн.	Купівля, тис. грн.	Продаж, тис. грн.	Переоцінка, тис. грн. (+)	Переоцінка, тис. грн. (-)	Балансова вартість на 31.12.2015 р, тис. грн.
Облігації внутрішньої державної позики						
Акції прості іменні		80000714	31475838	4439327	4912923	48051
Разом фінансові інвестиції, що доступні для продажу	х	80000714	31475838	4439327	4912923	48051

У 2014 оцінка цінних паперів проводилася за справедливою вартістю, що дорівнювала балансовій.

У 2015 році фінансові інвестиції, доступні для продажу, Фонд оцінює за справедливою вартістю, зміни якої відносяться до іншого сукупного доходу.

2.3. Інша поточна дебіторська заборгованість

Станом на звітну дату інша поточна дебіторська заборгованість Фонду включає:

	31.12.2015	31.12.2014
Реалізація фінансових інвестицій, тис. грн.	0	15115
Депозитарні послуги	1	0
Разом:	1	15115

Станом на 31 грудня 2015 року Фонд не має простроченої та знеціненої дебіторської заборгованості. Балансова вартість дебіторської заборгованості дорівнює її справедливій вартості.

Резерв безнадійної заборгованості не створювався в зв'язку з відсутністю простроченої заборгованості та сумнівів щодо повернення коштів.

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 31.12.2015 року відсутня.

2.5. Довгострокові зобов'язання.

Протягом 2015 року Фонд не мав 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 2015 року ПАТ «КООПЕРАТОР» мало доходи від:

- інші фінансові доходи – 11 487 тис. грн.,
- доходи від реалізації фінансових інвестицій – 30 400 тис. грн.;
- дохід від переоцінки фінансових інвестицій – 4 419 тис. грн.
- курсові різниці – 56 313 тис. грн.

Адміністративні витрати – 211 тис. грн.

Собівартість реалізованих фінансових інвестицій – 31476 тис. грн., витрати від переоцінки

фінансових інвестицій – 4913 тис. грн.

Курсові різниці – 41 309 тис. грн

3.2. Чистий прибуток (збиток).

За підсумками 2015 року чистий прибуток ПАТ «КООПЕРАТОР» дорівнює 24 715 тис. грн. Інформацію щодо обсягу чистого прибутку розкрито у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) згідно вимог МСФЗ.

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. із змінами), 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 відшкоднуються за рахунок активів ІСІ.

За рахунок коштів ПАТ «КООПЕРАТОР» в 2015 році сплачено:

- винагорода компанії з управління активами – 120 тис. грн.,
- винагорода зберігачу інституту спільного інвестування - 17 тис. грн.;
- винагорода торговцю цінними паперами – 13 тис. грн.;
- витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності інституту спільного інвестування, а саме:
- орендна плата і комунальні витрати – 11 тис. грн.,
- інші платежі -50 тис. грн.

Середньорічна вартість чистих активів Фонду складає – 105 754 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. із змінами).

Інші витрати відповідають складу витрат, які відшкоднуються за рахунок активів ІСІ. (п.2.9. Гл.І «Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» (Рішення НКЦПФР № 1468 від 13.08.2013 р. із змінами) 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. Допоміжна інформація

8.1. 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 компанії з управління активами, підприємства, які мають спільних власників та перебувають під спільним контролем, підприємства, що перебувають під контролем ключового управлінського персоналу, а також компанії, стосовно яких у Фонду є істотний вплив.

У таблиці представлені пов'язані сторони Фонду:

Пов'язані сторони	Вид транзакції	Оборот за 2015 рік	На	Оборот за 2014 рік	На
ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»	Оплата винагороди за управління активами		--		--
ТОВ «СТРАТЕДЖІК ІНВЕСТ»	Купівля-продаж цінних паперів		--	--	--
ТОВ «МЕГАТРАНС БУДЕКСПО»	Купівля-продаж цінних паперів		--	--	--
ПАТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ТАС»	Операції відсутні	--	--	--	--
ТОВ «СІЛВЕР БІЗНЕС ІНВЕСТ»	Операції відсутні	--	--	--	--
Тігіпко Сергій Леонідович	Операції відсутні	--	--	--	--
Всього	x		x		x

Операції з пов'язаними сторонами здійснені на умовах, еквівалентних умовам, що домінують в операціях між незалежними сторонами, здійснюються тільки за можливості обґрунтування таких умов.

Кредиторська заборгованість з пов'язаними сторонами станом на 31.12.2015 р. відсутня.

8.2. 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.

8.3. 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. із змінами), не поширюються на венчурні пайові та корпоративні інвестиційні фонди.

Інші елементи

Основні відомості про аудиторську фірму та умови договору на проведення аудиту

Таблиця № 4	Товариство з обмеженою відповідальністю АУДИТОРСЬКА ФІРМА «УНІВЕРСАЛ-АУДИТ»
-------------	--

Баланс (Звіт про фінансовий стан)(тис.грн.)

Актив	Код рядк а	Примі тки	31 грудня 2014 року	31 грудня 2015 року
1	2	3	4	5
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, які обліковуються за методом участі в капіталі	1030	-	-	-
Інші фінансові інвестиції	1035	-	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-	-
Гудвіл	1050	-	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-	-
Усього за розділом I	1095	-	-	-
II. Оборотні активи		-	-	-
Запаси	1100	-	-	-
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	4	2	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	-	-	-
за виданими авансами		-	-	-
з бюджетом	1135	-	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	-
З нарахованих доходів	1140	5	-	234
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1145	-	-	-

Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	6	15 115	1
Поточні фінансові інвестиції	1160	7	-	48 051
Гроші та їх еквіваленти	1165	8	21	72 627
Готівка	1166	-	-	-
Рахунки в банках	1167	8	21	72 627
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-	-
у тому числі в:	1181	-	-	-
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	-	15 138	120 913
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	-
Баланс	1300	-	15 138	120 913
Пасив				
I. Власний капітал		-	-	-
Зареєстрований (папйовий) капітал	1400	9	130 000	130 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-	-
Додатковий капітал	1410	9	2 312	10 642
Емісійний дохід	1411	9	2 312	10 642
Накопичені курсові різниці	1412	-	-	-
Резервний капітал	1415	-	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	9	79	24 794
Неоплачений капітал	1425	9	(58 113)	-
Вилучений капітал	1430	9	(59 140)	(44 523)
Інші резерви	1435	-	-	-
Усього за розділом I	1495	-	15 138	120 913
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				
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-	-

Призовий фонд	1540	-	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-	-
Усього за розділом II		-	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення	1600	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-	-
товари, роботи, послуги	1615	-	-	-
Розрахунками з бюджетом	1620	-	-	-
Розрахунками зі страхування	1625	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-	-
Усього за розділом III	1695	-	-	-
Баланс	1900	-	15 138	120 913

Керівник



Стихальська Н.І.

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

(тис.грн)

Стаття	Код рядка	Примітки	2015 рік	2014 рік
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	10	30 400	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-	-
Премії підписані, валова сума	2011	-	-	-
Премії, передані у перестраховування	2012	-	-	-
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-	-
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	11	(31 476)	-
Чисті понесені збитки за страховими преміями		-	-	-
Валовий :		-	-	-
прибуток	2090	-	-	
збиток	2095	-	(1 076)	-
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	12	60 737	-
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		4 419	-
Дохід від первісного визнання біологічних активів с/г продукції	2122	-	-	-
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-	-
Адміністративні витрати	2130	13	(211)	(166)
Витрати на збут	2150	-	-	-
Інші операційні витрати	2180	14	(46 222)	-
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		(4 913)	-
Витрати від первісного визнання біологічних активів і с/г продукції	2182	-	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:		-	-	-
прибуток	2190	-	13 228	-
збиток	2195	-	-	(166)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-	-
Інші фінансові доходи	2220	15	11 487	6 311
Інші доходи	2240	16	-	222 927
Фінансові витрати	2250	-	-	-

Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	-
Інші витрати	2270	17	-	(216 503)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:		-	-	-
прибуток	2290	18	24 715	12 569
збиток	2295	-	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	-
Чистий фінансовий результат:		-	-	-
прибуток	2350	-	24 715	12 569
збиток	2355	-	-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	Примітки	2015 рік	2014 рік
1	2	3	4	5
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	-	24 715	12 569

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	211	166
Разом	2550	211	166

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	87377590	71886938
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	87377590	71886938
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,28000	0,18000
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,28000	0,18000
Дивіденди на одну просту акцію	2650		0.18000

Керівник



Стихальська Н.І.

Звіт про рух грошових коштів
(за прямим методом)

(тис. грн.)

Стаття	Код рядка	Примітки	2015 рік	2014 рік
1	2	3	4	5
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності				
Надходження від:		20	46 258	-
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000			
Надходження від повернення авансів	3020	-	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-	-
Інші надходження	3095	20	89 302	69 371
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100	20	(152 282)	(164)
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 інших податків і зборів	3118	-	-	-
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	-	-	-
Інші витрачання	3190	20	-	(75 002)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-	16 722	5 795
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
фінансових інвестицій	3200	20	-	189 896
Надходження від отриманих: відсотків	3215	20	11 384	6 311
дивідендів	3220	-	-	-
Витрачання на придбання:				
фінансових інвестицій	3255	20	-	(134 021)
необоротних активів	3260	-	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-	-
Інші платежі	3290	-	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295		11 384	62 186
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від власного капіталу	3300	20	81 060	15 629
Надходження від: отриманих позик	3305	-	-	-
Витрачання на викуп власних акцій	3345	20	-	(59 140)

Витрачання на: погашення позик	3350	-	-	-
Сплату дивідендів	3355	21	-	(12 904)
Витрачання на сплату відсотків	3360	-	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		81 060	(56 415)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400		75 722	(24)
Залишок коштів на початок року	3405	21		45
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(3 116)		
Залишок коштів на кінець року	3415	72 627		21

Керівник



Стихальська Н.І.

Звіт про зміни у власному капіталі

(тис. грн.)

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок 2015 року	4000	130 000	-	2 312	-	79	(58 113)	(59 140)	15 138
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок 2015 року	4095	130 000	-	2 312	-	79	(58 113)	(59 140)	15 138
Чистий прибуток (збиток) за 2015 рік	4100					24 715			24 715
Інший сукупний дохід за 2015 рік	4110								
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111								
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112								
Накопичені курсові різниці	4113								
Частка іншого сукупного	4114								

доходу асоційованих і спільних підприємств									
Інший сукупний дохід	4116								
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200								
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								
Відрахування до резервного капіталу	4210								
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220								
Сума чистого прибутку на матеріальні заохочення	4225								
Внески учасників: Внески до капіталу	4240			8 330			58 113		66 443
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265							14 617	14 617

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 зміни в капіталі	4295			8 330		24 715	58 113	14 617	105 775
Залишок на 31 грудня 2015 року	4300	130 000	x	10 642	x	24 794	x	(44 523)	120 913

Керівник



Стихальська Н.І.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
за рік, що закінчився 31 грудня 2015 року
(в тисячах гривень)

1. Загальна інформація про фонд та економічне середовище, в якому фонд проводить свою діяльність.

Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «**КООПЕРАТОР**», код за ЄДРПОУ 38408422, код за ЄДРІСІ 13300145 (надалі Фонд) зареєстрований 12 листопада 2012 року.

Відповідно до чинного законодавства України, активи Фонду перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», код за ЄДРПОУ 37770013, (надалі – КУА).

Розмір зареєстрованого статутного капіталу : 130 000 000,00 грн.

Місцезнаходження Фонду: вул. Симона Петлюри, буд. 30, м. Київ, 01032, Україна.

Мета діяльності: отримання прибутку та задоволення суспільних потреб від здійснення діяльності зі спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів учасників Фонду. .

Відповідно до довідки ЄДРПОУ Фонд здійснював наступні види діяльності за КВЕД-2010:

- 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти.

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про підприємство: www.tasam.com.ua.

Адреса електронної пошти: tasasset@ukr.net

Згідно законодавства про інститути спільного інвестування Фонд не має працівників.

Інформація щодо пов'язаних сторін Фонду представлено у Примітці 22 «Операції з пов'язаними сторонами».

Економічне середовище, в якому Фонд проводить свою діяльність, є досить нестабільним та ризиковим для ведення бізнесу, що пов'язано з наслідками світової економічної кризи та нестабільної ситуації у країні.

Дана фінансова звітність не включає ніяких коригувань, які можуть мати місце в результаті такої невизначеності.

Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

Основні відомості про компанію з управління активами Товариства:

Найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Код за ЄДРПОУ, дата реєстрації	37770013; 14 липня 2011 року
Основні види діяльності за КВЕД-2010:	66.30 Управління фондами. 70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.
Ліцензії	ліцензія серія АГ № 580223, видана НКЦПФР – 10.02.2012 року, строк дії ліцензії з 07.09.2011р. по

	07.09.2016р., на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами);
Юридична адреса	01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, 30
Місцезнаходження	01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, 30
Офіційна сторінка в Інтернеті	www.tasam.com.ua.

Компанія при здійсненні фінансово – господарської діяльності керується чинним законодавством України, зокрема Законами України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)», «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні», «Про акціонерні товариства» в частині що не суперечить Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)», Цивільним кодексом України, Господарським кодексом України, Податковим кодексом України, іншими законодавчими актами, в тому числі, нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі - НКЦПФР).

Власних філій та представництв станом на звітну дату Компанія не має.

2. Основи підготовки, затвердження та подання фінансової звітності

Відповідність МСФЗ

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

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

Фінансову звітність Фонду за 2015 рік було підготовлено відповідно до МСБО 1 “Подання фінансових звітів” із застосуванням форм фінансової звітності, затверджених Наказом Міністерства Фінансів України №73 від 07.02.2013 р.

Звітний період фінансової звітності

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

Фінансови звіти

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

Фінансова звітність Фонду включає наступні форми: Форма № 1-Баланс (Звіт про фінансовий стан); Форма №2-Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) ; Форма № 3- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом); Форма №4 – Звіт про власний капітал, примітки до річної фінансової звітності, складені згідно вимог МСБО 1.

Фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, фінансова звітність складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до рішенням директора КУА. З метою оприлюднення фінансова звітність Фонду буде затверджена на Загальних Зборах Учасників, що відбудуться 14 квітня 2016 року.

Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до оприлюднення.

Ідентифікація фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного відображення фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Фонду для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Фонду була підготовлена, виходячи з припущення, що Фонд буде продовжувати свою діяльність в майбутньому, що має на увазі реалізацію активів та погашення зобов'язань в ході звичайної господарської діяльності.

Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

3. Суттєві положення облікової політики

На вимогу Закону України «Про інститути спільного інвестування», ведення бухгалтерського обліку Фонду забезпечує бухгалтерія КУА.

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена керівництвом КУА (Наказ "Про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику " №10 від 30.12.2014 року) відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ. Облікова політика погоджена з Наглядовою Радою Фонду.

Облікова політика Фонду визначає та встановлює єдині принципи, методи і процедури, що використовуються для відображення в обліку операцій, щодо яких нормативно-методична база передбачає більш ніж один їх варіант складання і подання звітності.

Облікова політика Фонд базується на основних принципах бухгалтерського обліку: обачності, повного висвітлення, автономності, послідовності, безперервності, нарахування та відповідності доходів та витрат, превалювання сутності над формою, історичної (фактичної) собівартості, єдиному грошовому вимірнику, періодичності

Застосування нових стандартів та інтерпретацій

При підготовці фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2015 року, Фонд застосував всі нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, які мають відношення до його операцій та є обов'язковими для застосування при складанні звітності, починаючи з 1 січня 2015 року.

На веб-сайті Міністерства фінансів України офіційно оприлюднені, але ще не є обов'язковими для застосування такі стандарти як МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання» та МСФЗ (IFRS) 15 «Виручка за договорами з покупцями».

МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання»

За рішенням КУА МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання» до дати набуття чинності (01 січня 2018 року) не застосовується.

Дострокове застосування цього стандарту не вплинуло би на фінансову звітність Фонду за період, що закінчується 31 грудня 2015 року, оскільки Фонд не входить в сферу дії цього стандарту.

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»

Оскільки застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється, то КУА прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» до фінансових звітів Фонду 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 Фонд.

МСФЗ (IFRS) 15 «Виручка за договорами з покупцями»

МСФЗ (IFRS) 15 був випущений в травні 2014 року і передбачає модель, що включає п'ять етапів, яка буде застосовуватися щодо виручки за договорами з покупцями.

Наразі КУА оцінює вплив цього нового стандарту на фінансову звітність Фонду.

Істотні облікові судження, оцінні значення і допущення

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 переглядаються і базуються на попередньому досвіді керівництва та інших факторах, у тому числі на очікуваннях щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин.

Професійні судження, які чинять найбільш суттєвий вплив на суми, що відображаються у фінансовій звітності, та оцінки, результатом яких можуть бути значні коригування балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року включають:

Оцінка справедливої вартості фінансових інструментів

Якщо ціна фінансового інструмента, що котирується на ринку, доступна, справедлива вартість розраховується, базуючись на ній.

Коли на ринку не спостерігається параметрів для оцінки, або вони не можуть бути виведені з наявних ринкових цін, справедлива вартість визначається шляхом аналізу інших наявних ринкових даних, прийнятних для кожного продукту, а також шляхом застосування моделей ціноутворення, які використовують математичну методологію, засновану на прийнятих фінансових теоріях. Моделі ціноутворення враховують договірні умови по фінансових інструментах, а також ринкові параметри оцінки, такі, як процентні ставки, волатильність та валютні курси обміну.

Коли ринкові параметри оцінки відсутні, керівництво здійснює судження на основі своєї найкращої оцінки такого параметра за даних обставин, що обґрунтовано відображає ціну по даному інструменту, яка була б визначена ринком, за умов наявності ринку.

При здійсненні даної оцінки використовуються різноманітні прийнятні методи, включаючи дані подібних інструментів, історичні дані і методи екстраполяції.

Фонд вважає, що бухгалтерські оцінки та припущення, які мають відношення до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- вони з високим ступенем ймовірності піддаються змінам з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо процентних ставок, волатильності, змін валютних курсів, коригувань при оцінці 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.

У Примітках міститься детальна інформація про використані методики оцінки та ключові припущення, використані під час визначення справедливої вартості фінансових інструментів.

Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

Керівництво КУА 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 КУА фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Фонд проводить аналіз 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.

Фонд оцінює зменшення корисності депозитів в банках, грошей та їх еквівалентів, визначаючи ймовірність відшкодування їх вартості на основі детального аналізу банків. Фактори, що беруться до уваги, включають фінансовий стан банку, кредитні рейтинги, присвоєні банку, та історію співробітництва з ним.

Податкове законодавство

Податкове, валютне та митне законодавство України може тлумачитись по-різному і часто змінюється. Відповідні органи можуть не погодитися з тлумаченнями цього законодавства керівництвом КУА у зв'язку з його діяльністю та операціями в рамках цієї діяльності.

Податкові органи можуть перевіряти податкові питання у фінансових періодах протягом трьох календарних років після їх закінчення. За певних обставин перевірка може стосуватися довших періодів. В результаті можуть бути нараховані додаткові суттєві суми податків, штрафи та пені.

Інші джерела невизначеності

КУА не може достовірно оцінити вплив на фінансовий стан Фонду будь-якого подальшого погіршення ситуації з ліквідністю на фінансових ринках та підвищення нестабільності на валютних ринках та ринках капіталу. На думку КУА, вживаються усі необхідні заходи для підтримки життєздатності та зростання господарської діяльності Фонду у поточних умовах.

Основні положення облікової політики

Облікова політика, викладена нижче, послідовно застосовувалася до всіх періодів, представлених у цій фінансовій звітності.

Класифікація активів та зобов'язань на короткострокові/поточні та довгострокові/непоточні.

У звіті про фінансовий стан Фонд представляє активи та зобов'язання на основі їх класифікації на поточні/короткострокові та непоточні/довгострокові.

Актив є поточним, якщо:

- а) Фонд сподівається реалізувати цей актив або має намір продати чи спожити його у своєму нормальному операційному циклі;
- б) актив утримується в основному з метою продажу;
- в) Фонд сподівається реалізувати актив протягом дванадцяти місяців після звітного періоду; або
- г) актив є грошовими коштами чи еквівалентами грошових коштів (як визначено у МСБО 7), якщо немає обмежень щодо обміну чи використання цього активу для погашення зобов'язання принаймні протягом дванадцяти місяців після звітного періоду.

Усі інші активи класифікуються як непоточні.

Зобов'язання є поточним, якщо:

- а) Фонд сподівається погасити це зобов'язання в ході свого нормального операційного циклу;
- б) це зобов'язання утримується в основному з метою продажу;
- в) зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- г) Фонд не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом як мінімум дванадцяти місяців після звітного періоду.

Фонд класифікує всі інші зобов'язання як непоточні.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання класифікуються як непоточні/довгострокові активи та зобов'язання.

Операції в іноземних валютах

Українська гривня є функціональною валютою і валютою представлення фінансової звітності. Операції в інших валютах розглядаються, як операції в іноземній валюті. Операції в іноземній валюті спочатку відображаються у функціональній валюті за курсом НБУ, що діє на дату здійснення операції.

Монетарні активи і зобов'язання, виражені в іноземній валюті, перераховуються у функціональну валюту за курсом НБУ, що діє на звітну дату.

Доходи і збитки від курсових різниць, що виникають у результаті розрахунків по операціях і перерахунку монетарних активів і зобов'язань у функціональну валюту за офіційними обмінними курсами НБУ на кінець періоду, відображаються у складі прибутку чи збитку за період як прибутки мінус збитки від переоцінки іноземної валюти.

Перерахунок за курсами на кінець періоду не застосовується до немонетарних статей, які оцінюються за первісною вартістю.

Немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю, в іноземній валюті, в тому числі інструменти капіталу, перераховуються за курсами обміну на дату визначення справедливої вартості.

Вплив змін обмінного курсу на справедливу вартість немонетарних статей, які оцінюються за справедливою вартістю, обліковується у складі прибутків або збитків від зміни справедливої вартості.

Справедлива вартість

Справедлива вартість – це ціна, яка була б отримана від продажу активу або сплачена за зобов'язанням при звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки.

Найкращим свідченням справедливої вартості є ціна на активному ринку. Активний ринок – це ринок, на якому операції щодо активів і зобов'язань мають місце із достатньою частотою та в достатніх обсягах для того, щоб забезпечити інформацію щодо ціноутворення на поточній основі.

Справедлива вартість фінансових інструментів, що торгуються на активному ринку, вимірюється як добуток ціни котирування на ринку за окремим активом або зобов'язанням та їх кількості, що утримується організацією. Цей принцип дотримується, навіть якщо звичайний денний обсяг торгів на ринку не є достатнім, щоб абсорбувати кількість інструментів, які утримуються Компанією, і якщо заява на розміщення усієї позиції в межах однієї транзакції може вплинути на ціну котирування.

Методи оцінки, зокрема, моделі дисконтованих грошових потоків або моделі, що ґрунтуються на нещодавніх операціях на ринку на загальних умовах або на фінансових даних об'єктів інвестицій, застосовуються для оцінки справедливої вартості для певних фінансових інструментів, щодо яких відсутня зовнішня ринкова інформація щодо ціноутворення.

Оцінки справедливої вартості аналізуються за рівнями ієрархії справедливої вартості наступним чином:

(i) Рівень 1 – це оцінки за цінами котирування (без застосування коригувань) на активних ринках для ідентичних активів та зобов'язань;

(ii) Рівень 2 – це методики оцінки з усіма суттєвими параметрами, наявними для спостереження за активами та зобов'язаннями, безпосередньо (тобто, ціни) або опосередковано (тобто, визначені на основі цін), та

(iii) Рівень 3 – це оцінки, які не базуються виключно на наявних на ринку даних (тобто, оцінка вимагає значного застосування параметрів, за якими відсутні спостереження).

Перехід з рівня на рівень ієрархії справедливої вартості вважається таким, що мав місце станом на кінець звітного періоду.

Амортизована вартість

Амортизована вартість – це вартість при початковому визнанні фінансового інструмента мінус погашення основної суми 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, не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних статей у звіті про фінансовий стан.

Метод ефективної процентної ставки

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.

Фінансові інструменти. Визнання.

Фонд визнає фінансові активи та фінансові зобов'язання у своєму балансі тоді і тільки тоді, коли воно стає стороною контрактних зобов'язань на інструменти. Фінансові активи та зобов'язання визнаються на дату здійснення операції.

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

Фінансові активи

Класифікація фінансових активів

Згідно з МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка», фінансові активи класифікуються на чотири категорії:

- фінансові активи, що призначені для торгівлі (переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток);
- інвестиції, що утримуються до погашення;
- фінансові активи, що доступні для продажу;
- позики та дебіторська заборгованість.

Фонд класифікує фінансові активи безпосередньо після первісного визнання і, якщо це дозволено або прийнятно, переглядає встановлену класифікацію в кінці кожного фінансового року.

Фінансові активи, що призначені для торгівлі (переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток)

Фінансовий актив відноситься до фінансових активів, які переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо він класифікується як призначений для торгівлі або є таким після первісного визнання.

Фінансові активи класифікуються як призначені для торгівлі, якщо вони:

- придбані або прийняті з метою їх продажу у найближчому майбутньому;
- при первісному визнанні є частиною портфелю ідентифікованих фінансових інструментів, управління якими здійснюється спільно, та недавні операції з якими засвідчують тенденцію до отримання короткострокового прибутку; або
- є похідними інструментами (за винятком похідних інструментів, що представляють собою договори фінансової гарантії або класифіковані та ефективні інструменти хеджування).

Після первісного визнання витрати, що мають відношення до проведення операції, визнаються через прибуток чи збиток в міру їх виникнення.

До портфелю «фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток» Фонд відносить:

а) боргові цінні папери, акції та інші цінні папери з нефіксованим прибутком, що використовуються Фондом для отримання прибутків у результаті короткотермінових коливань ціни або дилерської маржі та продажу в найближчий час;

б) будь-які інші цінні папери, що визначаються Фондом на етапі первісного визнання як такі, щодо яких Фонд має намір і змогу обліку за справедливою вартістю з визнанням переоцінки через прибутки/збитки (крім акцій, які не мають котирувальної ціни на активному ринку і справедливу вартість яких неможливо достовірно визначити).

Активи, що придбані в торговий портфель, обліковуються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки через прибутки/збитки. Фонд відображає такі прибутки та збитки у складі інших операційних прибутків/збитків.

Інвестиції, що утримуються до погашення

Якщо Фонд має намір і може утримувати до погашення боргові цінні папери, такі фінансові інструменти класифікуються як такі, що утримуються до погашення.

Фінансові активи, що утримуються до погашення, спочатку визнаються за справедливою вартістю.

Після первісного визнання, вони оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної відсоткової ставки, за вирахуванням збитків від знецінення.

Інвестиції, доступні для продажу

Доступні для продажу фінансові активи - це непохідні фінансові активи, які спеціально віднесені в дану категорію або які не були віднесені до жодної з інших трьох категорій.

Після первісного визнання фінансові активи, наявні для продажу, оцінюються за справедливою вартістю, а нереалізовані прибуток або збиток визнаються в іншому сукупному доході.

До цього портфелю Фонд відносить:

- а) боргові цінні папери з фіксованою датою погашення, які Фонд не має наміру і/або змоги тримати до дати їх погашення або за наявності певних обмежень щодо обліку цінних паперів у портфелі до погашення;
- б) цінні папери, які Фонд готова продати у зв'язку із зміною ринкових відсоткових ставок, його потребами, пов'язаними з ліквідністю, а також наявністю альтернативних інвестицій;
- в) акції та інші цінні папери з нефіксованим прибутком, за якими неможливо достовірно визначити справедливу вартість;
- г) фінансові інвестиції в асоційовані та дочірні Фонд, що придбані та/або утримуються виключно для продажу протягом 12 місяців;
- д) частки у статутному або акціонерному капіталі компаній, що не є асоційованими або дочірніми;
- е) інші цінні папери, придбані з метою утримання їх у портфелі на продаж.

При вибутті інвестиції накопичений прибуток або збиток, раніше відображені в іншому сукупному прибутку, визнаються у звіті про сукупні прибутки та збитки за період.

Відсотки, зароблені або сплачені за інвестиціями, відображаються у фінансовій звітності як відсоткові доходи або витрати, з використанням ефективної ставки відсотка.

Дивіденди, зароблені з інвестицій, визнаються у звіті про сукупні прибутки та збитки в момент отримання прав на них.

Позики та дебіторська заборгованість

Позики та дебіторська заборгованість - це непохідні фінансові активи з фіксованими або обумовленими платежами, які не котируються на активному ринку. Після первісної оцінки довгострокові/непоточні позики та дебіторська заборгованість обліковуються за амортизованою вартістю з використанням ефективної відсоткової ставки за вирахуванням резерву під знецінення.

Амортизована вартість розраховується з урахуванням знижок або премій, що виникли при придбанні, й включає комісійні, які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки, і витрати по здійсненню угоди.

Доходи і витрати, що виникають при припиненні визнання активу у фінансовій звітності, при знеціненні та нарахування амортизації, визнаються у звіті про сукупні прибутки та збитки.

Фонд оцінює вплив ефекту вартості грошових коштів у часі на статті короткострокової дебіторської заборгованості, як несуттєвий, тому враховує її за номінальною вартістю.

Фонд у своєму обліку та звітності розрізняє наступні види дебіторської заборгованості:

- Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги;
- Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами;
- Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом;
- Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів;
- Інша поточна дебіторська заборгованість;
- Довгострокова дебіторська заборгованість.

Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги

До складу дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги Фонд відносить дебіторську заборгованість за вже реалізовані фінансові інвестиції, але не оплачені покупцями.

Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами

До складу дебіторської заборгованості за розрахунками за виданими авансами Фонд відносить дебіторську заборгованість, що утворилася в результаті того, що постачальникам були виплачені грошові кошти, а товари, роботи або послуги ще не були отримані Фондом.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом

До складу дебіторської заборгованості за розрахунками з бюджетом Фонд відносить дебіторську заборгованість фінансових і податкових органів, а також переплату за податками, зборами та іншими платежами до бюджету. Фонд веде облік у розрізі окремих податків, платежів та зборів.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів

До складу дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів Фонд відносить дебіторську заборгованість по сумі нарахованих дивідендів, відсотків, роялті, тощо, що підлягають надходженню.

Інша поточна дебіторська заборгованість

До складу іншої поточної дебіторської заборгованості Фонд відносить дебіторську заборгованість за договорами позик наданих за рахунок активів Фонду та іншу дебіторську заборгованість.

Довгострокова дебіторська заборгованість

До складу довгострокової дебіторської заборгованості Фонд відносить всю дебіторську заборгованість, строк погашення якої більше ніж через 12 місяців. Подальший облік такої заборгованості відбувається за принципами, наведеними вище.

Фінансові інвестиції в асоційовані та дочірні підприємства

До інвестицій в асоційовані та дочірні підприємства належать акції, корпоративні права та інші цінні папери з нефіксованим прибутком емітентів, які відповідають визначенням асоційованої або дочірньої компанії, за винятком таких цінних паперів, корпоративних прав, що придбані та/або утримуються виключно для продажу протягом 12 місяців з дати придбання.

Асоційоване підприємство – це суб'єкт господарювання, на який інвестор має суттєвий вплив.

Суттєвий вплив – це повноваження брати участь у прийнятті рішень з фінансової та операційної політики об'єкта інвестування, але не контроль чи спільний контроль таких політик. Фондом визначено, що суттєвий вплив на підприємство можливий при володінні більш, ніж 20% Статутного капіталу підприємства.

Дочірнє підприємство – товариство, в тому числі неакціонерне товариство, яке контролюється іншим суб'єктом господарювання – материнським підприємством.

Контроль – право визначати фінансову та операційну політику підприємства з метою отримання вигод від його діяльності. Фондом визначено, що контроль над підприємством можливий при володінні більш, ніж 50% Статутного капіталу підприємства..

В своїй фінансовій звітності, Фонд обліковує інвестиції у дочірні, спільні та асоційовані підприємства відповідно до принципів МСБО (IAS) 39, викладених у розділі «Фінансові інструменти», з віднесенням такої інвестиції до певного портфеля.

Фонд визнає дивіденд від дочірнього підприємства, спільно контролюваного підприємства та асоційованого підприємства у складі прибутку або збитку в окремому звіті про прибутки і збитки, коли встановлено його право на отримання дивіденду.

Зменшення корисності активів

На кожну звітну дату Фонд визначає, чи є ознаки можливого зменшення корисності активу. Якщо такі ознаки існують, то розраховується вартість відшкодування активу з метою визначення розміру збитків від знецінення (якщо такий має місце).

Вартість очікуваного відшкодування активу - це більша з двох значень: справедлива вартість активу за вирахуванням витрат на продаж та вартість використання активу.

Сума очікуваного відшкодування визначається для окремого активу, за винятком активів, що не генерують надходження грошових коштів і, в основному, незалежні від надходжень, що генеруються іншими активами або групою активів.

Якщо балансова вартість активу перевищує його суму очікуваного відшкодування, актив вважається таким, корисність якого зменшилася і списується до вартості відшкодування.

При оцінці вартості використання активу, майбутні грошові потоки дисконтуються за ставкою дисконтування до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцінку вартості грошей у часі та ризики, властиві активу.

Збитки від зменшення корисності визнаються у звіті про сукупні прибутки та збитки за період у складі тих категорій витрат, які відповідають функції активу, корисність якого зменшилася.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають готівку в касі, залишки на поточних та інших рахунках у банках а також грошові кошти в дорозі (транзит грошових коштів для купівлі або продажу іноземної валюти).

До інших рахунків Фонду відносяться:

- Рахунки по короткостроковим депозитам зі строком погашення 12 місяців або менше, що підвласні незначному ризику зміни вартості у національній та іноземній валютах.
- Розподільчі рахунки, на яких обліковується валютна виручка, що надійшла від контрагента, але ще не була зарахована банком на поточний рахунок Фонду.

Обов'язковий продаж валютної виручки, що регламентований Національним Банком України, здійснюється з розрахункового рахунку.

Грошові кошти в іноземній валюті на дату балансу перераховуються за відповідним курсом, як визначено у розділі «Операції в іноземних валютах».

Фінансові зобов'язання

Кредиторська заборгованість

Кредиторська заборгованість – це фінансове зобов'язання, що визначається як заборгованість Фонду перед іншими особами, яку Фонд зобов'язан погасити.

Первісне визнання та подальша оцінка кредиторської заборгованості відбувається відповідно до МСБО (IAS) 39 та вищевикладених принципів.

Фонд оцінює вплив ефекту вартості грошових коштів у часі на статті короткострокової кредиторської заборгованості, як несуттєвий, тому враховує її за номінальною вартістю.

Довгострокова кредиторська заборгованість обліковується згідно із вищевикладеними принципами за амортизованою вартістю із застосуванням методу ефективної ставки відсотка.

Класифікація фінансових зобов'язань

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги

До складу кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги Фонд відносить кредиторську заборгованість за вже придбані фінансові інвестиції чи інші активи та отримані роботи або послуги (витрати за якими вже відображено), ще не оплачені Фондом..

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом

До складу кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом Фонд відносить кредиторську заборгованість фінансових і податкових органів, а також переплату за податками, зборами та іншими платежами до бюджету. Фонд веде облік у розрізі окремих податків, платежів та зборів.

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками за одержаними авансами

До складу кредиторської заборгованості за розрахунками за одержаними авансами Фонд відносить кредиторську заборгованість, що утворилася в результаті того, що Фондом були отримані грошові кошти від покупців, а товари ще не були відвантажені.

Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків

До складу кредиторської заборгованості за розрахунками із внутрішніх розрахунків Фонд відносить кредиторську заборгованість по компенсаціям КУА витрат здійснених нею в інтересах Фонду,

Інші поточні зобов'язання

До складу інших поточних зобов'язань Фонд відносить всю іншу кредиторську, яка не була віднесена до інших категорій.

Інші довгострокові зобов'язання

До складу довгострокової кредиторської заборгованості Фонд відносить всю кредиторську заборгованість, строк погашення якої більше ніж через 12 місяців. Подальший облік такої заборгованості відбувається за принципами, наведеними вище.

Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань

Припинення визнання фінансових активів

Фонд припиняє визнання фінансових активів, 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 уклала угоду про передачу, і при цьому
 - (і) Фонд передав в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активами, або
 - (іі) Фонд не передав та не залишив в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинила здійснювати контроль. Контроль вважається збереженим, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без внесення додаткових обмежень на перепродаж.

Припинення визнання фінансових зобов'язань

Визнання фінансового зобов'язання припиняється в разі погашення, анулювання або закінчення терміну погашення відповідного зобов'язання.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим же кредитором на суттєво відмінних умовах або у разі внесення істотних змін в умови існуючого зобов'язання, визнання первісного зобов'язання припиняється, а нове зобов'язання відображається в обліку з визнанням різниці в балансовій вартості зобов'язань у звіті про сукупні прибутки та збитки за період

Згортання фінансового активу та фінансового зобов'язання

Фінансовий актив та фінансове зобов'язання слід згортати і подавати в звіті про фінансовий стан чисту суму тільки якщо Фонд:

- На теперішній час має юридично забезпечене право на згортання визнаних сум;
- Має намір або погасити зобов'язання на нетто-основі, або продати актив й одночасно погасити зобов'язання.

Визнання та оцінка доходів

Дохід – це валове надходження економічних вигід протягом періоду, що виникає в ході звичайної діяльності Фонду, коли чисті активи збільшуються в результаті цього надходження, а не в результаті внесків учасників.

Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань (наприклад, чисте збільшення активу в результаті продажу активів чи зменшення зобов'язань у результаті відмови від боргу, який підлягає сплаті).

Визнання доходів при продажу активів

Дохід від продажу фінансових інструментів, основних засобів або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- а) Фонд передав покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
- б) за Фондом не залишається ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- в) суму доходу можна достовірно оцінити;
- г) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією; та
- г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід, який виникає в результаті використання третіми сторонами активів Фонду, що приносять відсотки, роялті та дивіденди, має визнаватися якщо:

- а) є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з операцією, надходитимуть до суб'єкта господарювання; та
- б) можна достовірно оцінити суму доходу.

Визнання та оцінка витрат

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.

Визнання витрат відбувається одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Податок на прибуток

Фонд керується пп.141.6.1. п.141.6. ст. 141 Особливості оподаткування окремих видів діяльності та операцій, розділу III, Податкового кодексу України. А саме:

Звільняються від податку на прибуток:

- суми коштів спільного інвестування, а саме кошти внесені засновниками корпоративного фонду;
- кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування;
- доходи від здійснення операцій з активами спільного інвестування;
- доходи нараховані за активами спільного інвестування;
- та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні платежі, роялті тощо).

Інформація про зміни в облікових політиках

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

Фінансова звітність Фонду за поточний період 2015 рік та за попередній період, що закінчився 31 грудня 2014 року, була підготовлена у відповідності до вимог міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та фінансової звітності.

Протягом 2015 року відбулися зміни в обліковій політиці, інформація по яких розкрита в Примітках № 10,11.

4. Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги

Станом на 31.12.2015 року відсутня дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги:

	31.12.2015	31.12.2014
Депозитарні послуги, тис. грн.	0	2
Разом	0	2

5. Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів

Станом на 31.12.2015р. заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів включає:

	31.12.2015	31.12.2014
Відсотки по залишкам на поточному рахунку, тис.грн.	1	0
Відсотки по валютному депозиту, тис.грн.	233*	0
Разом	234	0

*Нараховані відсотки по валютному депозиту - 9691,97\$, курс НБУ на 31.12.2015р. – 2400,0667грн.(за 100\$).

6. Інша поточна дебіторська заборгованість

Станом на звітну дату інша поточна дебіторська заборгованість Фонду включає:

	31.12.2015	31.12.2014
Реалізація фінансових інвестицій, тис. грн.	0	15 115
Депозитарні послуги	1	0
Разом:	1	15 115

Станом на 31 грудня 2015 року Фонд не має простроченої та знеціненої дебіторської заборгованості. Балансова вартість дебіторської заборгованості дорівнює її справедливої вартості.

При визначенні погашення дебіторської заборгованості Фонд враховує будь-які зміни кредитоспроможності дебітора за період з дати виникнення заборгованості та до звітної дати.

Резерв безнадійної заборгованості не створювався в зв'язку з відсутністю простроченої заборгованості та сумнівів щодо повернення коштів.

7. Поточні фінансові інвестиції

Фонд при первісному визнанні класифікує свої поточні фінансові інвестиції до одного з портфелів:

- Фінансові інвестиції, що призначені для торгівлі
- Фінансові інвестиції, що утримуються до погашення
- Фінансові інвестиції, що доступні для продажу

Станом на 31.12.2015 року фінансові інвестиції, що призначені для торгівлі та фінансові інвестиції, що утримуються до погашення в портфелі Фонду відсутні.

Фінансові інвестиції, що доступні для продажу станом на 31.12.2015

Вид фінансових інвестицій	Балансова вартість на 01.01.2015, тис. грн.	Купівля, тис. грн.	Продаж, тис. грн.	Переоцінка, тис. грн.(+)	Переоцінка, тис. грн.(-)	Балансова вартість на 31.12.2015 р, тис. грн.
Акції прості іменні		49672		2584	4205	48051
Облігації підприємств		30349	31476	1835	708	
Облігації внутрішньої державної позики		171847	171847			
Разом фінансові інвестиції, що доступні для продажу	х	251 868	203 323	4419	4913	48051

Станом на 31.12.2015 р. всі цінні папери переоцінені за справедливою вартістю.

Цінні папери, що обліковуються за справедливою вартістю, підлягають переоцінці.

На дату балансу результат переоцінки (дооцінка або уцінка) відображається в бухгалтерському обліку на суму різниці між справедливою вартістю і його балансовою вартістю.

Зміна справедливої вартості цінних паперів відображаються в бухгалтерському обліку за рахунками доходів або витрат та іншого сукупного доходу (для цінних паперів на продаж).

Для визначення справедливої вартості цінних паперів використовується наявний біржовий курс на дату оцінки.

Якщо біржові курси відсутні, для визначення справедливої вартості використовується інша відкрита ринкова інформація - остання котирувальна ціна акцій за даними оприлюднених котирувань на фондових біржах, майбутні грошові потоки, накопичений купонний дохід, інша.

8. Грошові кошти та їх еквіваленти

Станом на звітну дату, грошові кошти та їх еквіваленти включають грошові кошти на поточних рахунках в банках у таких валютах:

	31.12.2015,		31.12.2014, тис. грн.
	тис. дол.	еквівалент в тис. грн.	
АТ «ТАСКОМБАНК»		60	21
АБ «Укргазбанк»	3 024	72 567	--
Разом	3 024	72 627	21

9. Капітал Фонду

Зареєстрований статунний капітал Фонду складає 130 000 000,00 гривень. (130 000 000 акцій)

Вилучений капітал складає 42 622 410 акцій на сумму 44 522 750,51 грн.
Розподіл акцій Фонду станом на 31.12.2015 року:

№ п/п	Назва учасника Фонду	Частка учасника Компанії у статутному капіталі Фонду	
		у гривнях	у відсотках
1.	ПАТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ТАС»	35 479 155,00	27,2917
2.	ТОВ «МЕГАТРАНСБУДЕКСПО»	16 372 119,00	12,5939
3.	ТОВ «СТРАТЕДЖІК ІНВЕСТ»	20 000 000,00	15,3846
4.	ТОВ «СІЛВЕР БІЗНЕС ІНВЕСТ»	15 526 316,00	11,9433
5.	Викуплені емітентом	42 622 410,00	32,7865
Всього		130 000 000,00	100

Станом на 31.12.2014р. додатковий капітал, який формується за рахунок емісійного доходу, отриманого при розміщенні акцій власної емісії, складає 2 311 531,70 грн.

Протягом 2015 року Додатковий капітал збільшився на 8 330 174,17грн. та складає на 31.12.2015р 10 641 705,87 грн

Нерозподілений прибуток станом на 31.12.2015р. складає 24 794 001,00 грн.

10. Чистий дохід від реалізації

Чистий дохід від реалізації складає:

	2015 рік	2014 рік
Дохід від реалізації фінансових інвестицій, тис. грн.	30400	--
Разом	30400	0

У 2014 році дохід (виручка) від реалізації фінансових активів був відображений у складі інших доходів (див. Примітка 17).

У 2015 році у зв'язку зі зміною в обліковій політиці дохід (виручка) від реалізації фінансових інвестицій відображається у складі чистого доходу від реалізації.

Ці зміни не вплинули на фінансовий результат діяльності Фонду.

11. Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)

Складові собівартості, тис. грн.	2015 рік	2014 рік
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	31476	
Разом	31476	0

У 2014 році собівартість реалізованих фінансових активів була відображена у складі інших витрат (див.Примітка 16).

У 2015 році у зв'язку зі зміною в обліковій політиці собівартість реалізованих фінансових інвестицій відображається у складі Собівартості реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)

Ці зміни не вплинули на фінансовий результат діяльності Фонду.

12. Інші операційні доходи

Складові, тис. грн.	2015 рік	2014 рік
Коригування доходу в зв'язку з продажем фінансових інвестицій, які переоцінюються через капітал	4419	
Курсові різниці	56313	
Разом	60737	0

13. Адміністративні витрати

Адміністративні витрати Фонду включають:

Складові адміністративних витрат, тис. грн.	2015 рік	2014 рік
Оренда і комунальні послуги	11	10
Винагорода КУА	120	120
Винагорода зберігачу	17	13
Винагорода торговцю цінними паперами	13	17
Інші витрати	50	6
Разом	211	166

14. Інші операційні витрати

Складові, тис. грн.	2015 рік	2014 рік
Коригування витрат в зв'язку з продажем фінансових інвестицій, які переоцінюються через капітал	4913	--
Курсові різниці	41309	--
Разом	46222	0

15. Інші фінансові доходи

Інші фінансові доходи включають:

	2015 рік	2014 рік
Відсотки по залишкам на поточних рахунках, тис.грн.	5	3
Відсотки по депозитним рахункам, тис.грн.	6566	641
Відсотки по фінансовим інструментам	4652	5667
Реалізації фінансових інвестицій	261	--
Разом	11487	6311

16. Інші доходи

Інші доходи включають:

	2015 рік	2014 рік
Дохід від реалізації фінансових інвестицій, тис. грн.	--	199382
Переоцінка цінних паперів, тис.грн.	--	23545
Разом	0	222927

У 2014 році дохід (виручка) від реалізації фінансових активів був відображений у складі інших доходів.

У 2015 році у зв'язку зі зміною в обліковій політиці дохід (виручка) від реалізації фінансових інвестицій відображається у складі чистого доходу від реалізації. (див. Примітка 10).

Ці зміни не вплинули на фінансовий результат діяльності Фонду.

17. Інші витрати

Інші витрати включають:

	2015 рік	2014 рік
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій, тис. грн.	--	216503
Разом	0	216503

У 2014 році собівартість реалізованих фінансових активів була відображена у складі інших витрат.

У 2015 році у зв'язку зі зміною в обліковій політиці собівартість реалізованих фінансових інвестицій відображається у складі Собівартості реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) (Примітка 11).

Ці зміни не вплинули на фінансовий результат діяльності Фонду.

18. Податок на прибуток

	2015	2014
Фінансовий результат до оподаткування, тис. грн.	24715	12569

Фонд керується положеннями пп.141.6.1. п.141.6. ст. 141 «Особливості оподаткування окремих видів діяльності та операцій» розділу III Податкового кодексу України, тому податок на прибуток у звітному році не нараховувався і не сплачувався.

19. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	01.01.2015, тис. грн.	31.12.2015, тис. грн.	01.01.2015, тис. грн.	31.12.2015, тис. грн.
Фінансові інвестиції		48051		48051
Дебіторська заборгованість	235	15117	235	15117
Грошові кошти	72627	21	72627	21

Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належить оцінка справедливої вартості фінансових інвестицій

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані), тис. грн.		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані), тис. грн.		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними), тис. грн.		Усього, тис. грн.	
	01.01.15	31.12.15	01.01.15	31.12.15	01.01.15	31.12.15	01.01.15	31.12.15
Фінансові інвестиції, доступні для продажу		48051						48051

Фонд вважає, що справедлива вартість дебіторської заборгованості, дорівнює балансовій вартості.

Розкриття інформації щодо застосування справедливої вартості фінансових інвестицій наведені у Примітці 7.

Фонд вважає, що воно є достатніми та за межами фінансової звітності не залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

20. Рух грошових коштів (за прямим методом)

	2015рік, тис.грн.	2014рік, тис.грн.
РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ		
Надходження від: Реалізації продукції (товарів,робіт,послуг):		
<i>Продаж цінних паперів</i>	46258	--
Інші надходження:		
<i>Викуп облігацій внутрішньої державної позики</i>	89302	--
<i>Повернення строкової процентної позики</i>	--	75000
Витрачання на оплату : Товарів (робіт,послуг)		
<i>Купівля цінних паперів</i>	152107	--
<i>Оренда і комунальні послуги</i>	11	10
<i>Винагорода КУА</i>	120	120
<i>Винагорода зберігачу</i>	17	13
<i>Винагорода торгівцю цінними паперами</i>	13	17
<i>Інші витрати</i>	14	4
Інші витрачання:		
<i>Надання строкової процентної позики</i>	--	75000
<i>Інші витрачання</i>		2
РУХ КОШТІВ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ		
Надходження від реалізації фінансових інвестицій:		
<i>Реалізація фінансових інвестицій</i>	--	184267
Надходження від отриманих:		
<i>Відсотків по залишку на рахунках</i>	4	3
<i>Відсотків за позикою</i>	--	641

<i>Відсотків по депозиту</i>	6234	--
<i>Купонний дохід</i>	5146	5667
Витрачання на придбання фінансових інвестицій		
<i>Купівля цінних паперів</i>	--	134021
РУХ КОШТІВ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ		
Надходження від:		
<i>Розміщення акцій</i>	81060	15629
Витрачання на :		
<i>Викуп власних акцій</i>	--	59140
<i>Сплату дивідендів</i>	--	12904

21. Виплата дивідендів

У 2014 році згідно Протоколів № 2014-2 від 21.03.2014 р. ; № 2014-5 від 19.06.2014 р.; № 2014-12 від 17.12.2014 р.; були прийняті рішення про виплату дивідендів в загальному розмірі 12 904 тис. грн.

	2015 рік, тис. грн.	2014 рік, тис. грн.
Сплата дивідендів	0	12904

Протягом 2015 року рішень щодо виплати дивідендів не приймалося.

22. Пов'язані особи

Для цілей цієї фінансової звітності, у відповідності з IAS 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони», сторони вважаються пов'язаними, коли одна із сторін має можливість контролювати іншу сторону, або здійснювати суттєвий вплив на процес прийняття фінансових та управлінських рішень.

При розгляді кожної можливої пов'язаної сторони особлива увага приділяється змісту відношень, а не тільки їх юридичній формі.

Пов'язані сторони можуть укладати угоди, які не проводилися б між непов'язаними сторонами. Ціни та умови таких угод можуть відрізнятися від цін та умов угод між непов'язаними сторонами.

До пов'язаних осіб також належить КУА, яка не отримувала від Фонду інших виплат, крім винагороди за управління активами, та її керівник, який не отримував будь-яких виплат за рахунок активів Фонду.

Операції між пов'язаними сторонами

Нижче наведено дані по операціях з пов'язаними сторонами за 2015 та 2014 роки:

Пов'язані сторони	Вид транзакції	Оборот за 2015 рік	На 31.12.2015	Оборот за 2014 рік	На 31.12.2014
ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»	Оплата винагороди за управління активами	120	--	120	--
ТОВ «СТРАТЕДЖІК ІНВЕСТ»	Купівля-продаж цінних	34555	--	--	--

	паперів				
ТОВ «МЕГАТРАНС БУДЕКСПО»	Купівля- продаж цінних паперів	10055	--	--	--
ПАТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ТАС»	Операції відсутні	--	--	--	--
ТОВ «СІЛВЕР БІЗНЕС ІНВЕСТ»	Операції відсутні	--	--	--	--
Тігіпко Сергій Леонідович	Операції відсутні	--	--	--	--
Всього	х	44730	х	120	х

Операції з пов'язаними сторонами здійснені на умовах, еквівалентних умовам, що домінують в операціях між незалежними сторонами, здійснюються тільки за можливості обґрунтування таких умов.

Кредиторська заборгованість з пов'язаними сторонами станом на 31.12.2015 р. відсутня.

23. Інша додаткова інформація

Фонд здійснює діяльність з спільного інвестування з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України.

Активи Фонду формуються з додержанням вимог, визначених ст. 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Вимоги до складу, структури та мінімального розміру активів Фонду встановлюються чинним законодавством України, яке регулює діяльність з спільного інвестування. Закон України «Про інститути спільного інвестування».

Протягом звітнього року порушень вимог законодавства інститутів спільного інвестування щодо складу, структури та мінімального розміру активів Фонду не відбувалось.

24. Управління ризиками

Функція управління ризиками у Фонді здійснюється Компанією з управління активами.

Фонд піддається дії ризику зміни ринкової ціни, кредитному ризику, ризику втрати ліквідності, валютному ризику та іншим ризикам, пов'язаним з фінансовими інструментами, якими він володіє.

Основними цілями управління фінансовими ризиками є визначення лімітів ризику й нагляд за тим, щоб ці ліміти не перевищувались

Принципи управління ризиками, які застосовуються компанією для керування цими ризиками, наведені нижче:

Ризик зміни ринкової ціни

Ризик зміни ринкової ціни – це ризики, що вартість фінансових інструментів змінюватиметься в результаті змін у ринкових цінах. Фінансові активи, доступні для продажу, або активи Фондуї, що обліковуються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, схильні до впливу ризику зміни ринкової ціни через невизначеності у майбутніх цінах інвестицій. Для управління ризиком зміни ціни інвестиції в інструменти капіталу, Фонд диверсифікує свій портфель.

Кредитний ризик.

Кредитний ризик виникає у разі відмови протилежної сторони виконувати зобов'язання, що може зменшити суму майбутніх надходжень грошових коштів від фінансових активів, які є в наявності на звітну дату .

Фонд провадить політику спрямовану на забезпечення продажу товарів і послуг покупцям з належною кредитною історією та відслідковує на постійній основі склад кредитного портфеля за термінами формування/виникнення дебіторської заборгованості. Фонд не має суттєвої концентрації кредитного ризику.

Грошові кошти розміщуються в банках, які на момент відкриття рахунків мають мінімальний ризик дефолта, крім цього фінансовий стан банків періодично перевіряється і кошти розміщуються шляхом диверсифікації ризиків.

Фонд не використовує позикові ресурси.

Ризик ліквідності.

Ризик втрати ліквідності являє собою ризик, що виникає при невідповідності термінів погашення активів та зобов'язань. Розбіжність по даним позиціям потенційно підвищує прибутковість, але також може збільшити ризик виникнення збитків.

Фонд проводить процедури з метою зведення таких збитків до мінімуму шляхом підтримки достатньої кількості грошових коштів та інших високоліквідних активів та маючи у доступі достатню кількість джерел кредитування.

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

Валютний ризик.

Валютний ризик являє собою ризик того, що вартість фінансових інструментів буде коливатись внаслідок змін валютних курсів. Валютний ризик виникає коли майбутні комерційні операції і визнані активи та зобов'язання є вираженими у валюті яка не є валютою складання фінансової звітності компанії.

Фонд може контролювати валютний ризик шляхом управління валютною політикою.

Фонд не схильний до валютного ризику, тому що не має зобов'язань у валюті.

25. Події після дати балансу .

Після звітної дати (31 грудня 2015 року) не відбулося жодних подій, які справили б істотний вплив на показники фінансової звітності Фонду та вимагають розкриття інформації згідно МСБО 10 «Події після звітного періоду» в примітках до цієї фінансової звітності.

26. Операційні сегменти

Протягом 2015 року Фонд здійснював діяльність в одному географічному сегменті - Україна та бізнес-сегменті - діяльність з спільного інвестування.

Керівник



Стихальська Н.І.