

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)

щодо фінансової звітності
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР»,
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КУА ТЕМП»

станом на 31.12.2016 року

Київ, 2017

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА) ЩОДО
ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР»,
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ТЕМП»
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ**

м. Київ

28 лютого 2017р.

Аудиторський висновок наданий для ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР», (надалі за текстом – Товариство або Фонд), Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

**I. ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
ФОНД «КООПЕРАТОР»:**

Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР»
Скорочене найменування	ПАТ «КООПЕРАТОР»
Код ЄДРПОУ	38408422
Тип, вид та клас Фонду	НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД ЗАКРИТОГО ТИПУ
Свідectво про внесення Фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування ЄДРІСІ	Свідectво про внесення інституту спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування №00145 від 29.12.2012р.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300145
Види діяльності	На дату надання аудиторського висновку за даними Витягу з Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань Товариство здійснює наступні види діяльності за КВЕД: 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.
Строк діяльності Фонду	До 29 грудня 2062 року.
Місцезнаходження	01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, буд. 30

ВІДОМОСТІ ПРО КОМПАНІЮ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ

Повне найменування компанії з управління активами – ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ТЕМП» (далі Компанія або КУА).

Код за ЄДРПОУ 38727330.

Місцезнаходження: 01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, буд. 30, номер телефону та факсу: (044)584-38-14.

Вид діяльності за КВЕД: 66.30 Управління фондами.

Дата державної реєстрації Компанії: 23.05.2013р.

В 2016р. Компанія мала Ліцензію на право здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серії АЕ № 263182, що видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (надалі – НКЦПФР) 24.07.2013р. (рішення № 427 від 24.07.2013р.), термін дії з 24.07.2013р.- необмежений.

Директор – Іваник С.Л.

ТОВ «КУА «ТЕМП» управляє активами ПАТ «КООПЕРАТОР» з 05.09.2016р. До зазначеної дати активами фонду управляло ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 37770013.

Нами, незалежною аудиторською фірмою ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ» проведено аудит фінансової звітності ПАТ «КООПЕРАТОР» за 2016 рік станом на 31.12.2016р., що передбачена Законом України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999р., а саме: баланс (форма № 1), звіт про фінансові результати (форма № 2), звіт про рух грошових коштів (форма № 3), звіт про власний капітал (форма № 4), примітки до річної фінансової звітності.

Аудиторська перевірка проводилася відповідно до Закону України «Про аудиторську діяльність» і Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг Міжнародної федерації бухгалтерів, зокрема з урахуванням вимог міжнародних стандартів аудиту МСА 705 «Модифікації думки у звіті незалежного аудитора» та рішення НКЦПФР № 991 від 11.06.2013р. «Про затвердження Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами».

Фінансова звітність складена відповідно до концептуальної основи загального призначення. Концептуальною основою підготовки фінансової звітності є МСФЗ та облікова політика Фонду, що підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності. Концептуальна основа є прийнятною.

Важливі аспекти облікової політики Фонду наступні:

- Фінансові інструменти в ПАТ «КООПЕРАТОР» відображаються у обліку та звітності відповідно до МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» і МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка фінансових активів здійснюється в залежності від класифікації активів по категоріям відповідно до облікової політики ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ТЕМП»

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ УПРАВЛІНСЬКОГО ПЕРСОНАЛУ ЗА ФІНАНСОВУ ЗВІТНІСТЬ

Управлінський персонал несе відповідальність за складання та достовірність подання цієї фінансової звітності відповідно до МСФЗ та Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає за необхідний для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ АУДИТОРА

Ми несемо відповідальність за висловлення думки щодо цієї фінансової звітності за МСФЗ на підставі проведеної аудиторської перевірки. Аудит проведений відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від аудитора 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 та розкриттів у фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження

Україна 01033, м. Київ, вул. Гайдара, 27, оф. 5;

Свідоцтво №1525 про включення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності.

Код ЄДРПОУ 24263164

тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64

email: director@seya.com.ua

аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю. Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та загального подання фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримали достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлення умовно-позитивної думки аудитора.

ПІДСТАВА ДЛЯ ВИСЛОВЛЕННЯ УМОВНО-ПОЗИТИВНОЇ ДУМКИ

До витрат поточного року включено витрати по винагороді КУА, розрахованої у співвідношенні до приросту вартості чистих активів фонду за 2015 рік в сумі 100 тис. грн. та винагорода КУА за грудень 2015р. у сумі 10 тис. грн. Період виникнення цих витрат належать до минулого звітного періоду, як наслідок у фінансовій звітності невірно відображено початкове сальдо за рахунками до яких належать зазначені операції та завищено склад витрат поточного року.

УМОВНО-ПОЗИТИВНА ДУМКА

На нашу думку, за винятком можливого впливу питання, про яке йдеться у параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки», фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПАТ «КООПЕРАТОР» за 2016 рік, що закінчився 31.12.2016р. та його фінансові результати і рух грошових коштів відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

ПОЯСНЮВАЛЬНИЙ ПАРАГРАФ

Фінансова звітність, яка додається, була підготовлена на основі припущення, що ПАТ «КООПЕРАТОР» здатне продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

У розділі 9 Приміток до фінансової звітності визначено, що керівництво КУА визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності.

Висловлюючи нашу думку, ми не брали до уваги це питання.

ІНША ДОПОМІЖНА ІНФОРМАЦІЯ

Вартість чистих активів ПАТ «КООПЕРАТОР» станом на 31.12.2016р. складає 98 685 тис. грн. В результаті проведеної аудиторської перевірки не виявлено невідповідностей між фінансовою звітністю та іншою інформацією, що розкривається Фондом.

Рівень корпоративного управління та система внутрішнього контролю ПАТ «КООПЕРАТОР» відповідає вимогам законодавства України.

За результатами ідентифікації та оцінки ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства аудитори прийшли до висновку, що у Фонді такі ризики оцінюються як мінімальні.

II. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

2.1. ФОРМУВАННЯ ТА СПЛАТА СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ

Відповідно до Рішення засновника ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР» від 19.09.2012р. №1 були прийняті рішення про:

- створення ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР»;
- закриті (приватне) розміщення акцій ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР».

Розмір початкового Статутного капіталу становить 1 500 030,00 (один мільйон п'ятсот тисяч тридцять) гривень 00 коп. Початковий статутний капітал поділений на 1500 030 (один мільйон п'ятсот тисяч тридцять) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 коп. кожна. Товариство має право емітувати виключно прості іменні акції в бездокументарній формі.

Відповідно до Рішення засновника ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР» від 12.11.2012р. №2 були прийняті рішення про:

- заснування ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР»;
- затвердження Статуту Товариства.

Статут ПАТ «КООПЕРАТОР» зареєстровано 12.11.2012р. Дніпровською районною у м. Києві державною адміністрацією. На дату державної реєстрації Статуту початковий статутний капітал сплачений в повному обсязі цінними паперами (акціями), що допущені до торгів на фондовій біржі.

Інформація про розподіл статутного капіталу між Засновниками Фонду наведена в табл. 1.

Таблиця 1

Засновник	Кількість акцій	Сума, грн.	Частка у Статутному капіталі, %
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»	1 500 030	1 500 030,00	100
Всього	1 500 030	1 500 030,00	100

Таким чином, початковий Статутний капітал сформовано відповідно до діючого законодавства у сумі **1 500 030,0 грн.** На дату державної реєстрації Статуту Фонду початковий статутний капітал сплачено в повному обсязі цінними паперами (акціями), що допущені до торгів на фондовій біржі..

Відповідно до Рішення акціонера ПАТ «КООПЕРАТОР» від 26.11.2013р. №4 було прийнято рішення про збільшення розміру статутного капіталу до 130 000 000,00 (сто тридцять мільйонів) гривень 00 коп. шляхом випуску та розміщення акцій існуючої номінальної вартості Статутний капітал Товариства розподілено на 130 000 000 (сто тридцять мільйонів) штук простих іменних акцій. Свідцтво НКЦПФР про реєстрацію випуску акцій отримано, реєстраційний № 00561, дата реєстрації 09.12.2013р.

Інформація про загальне розміщення акцій Товариства станом на 31.12.2016 р. наведена в таблиці 2:

Таблиця 2

Акціонер	Кількість акцій, шт.	Сума, грн.
ТОВ «СТААТЕГ РЕСУРС»	87 377 590	87 377

ПАТ «ЗНВКІФ «КООПЕРАТОР» (ВИЛУЧЕНІ)	42 622 410	42 622 410
Всього	130 000 000	130 000 000,00

Таким чином, станом на 31.12.2016р. Статутний капітал ПАТ «КООПЕРАТОР» у розмірі **130 000 000,00 грн. (сто тридцять мільйонів) гривень** сформований у відповідності до законодавства України та установчим документам Товариства. Формування та сплата Статутного капіталу здійснені у встановлені законодавством терміни. Фактично сплачений Статутний капітал складає **130 000 000,00 (сто тридцять мільйонів) гривень 00 копійок** (поділяється **130 000 000** простих іменних акцій). Вилучений капітал станом на 31.12.2016. складає **44 522 750,51 грн.**, в тому числі за номіналом **42 622 410** грн. (42 622 410 простих іменних акцій). Кількість іменних простих акцій, що знаходяться в обігу станом на 31.12.2016р. складає 87 377 590 штук загальною вартістю 87 377 590 (**вісімдесят сім мільйонів три сімдесят сім тисяч п'ятсот дев'яносто**) гривень.

2.2.РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ

За результатами діяльності за 2016 рік ПАТ «КООПЕРАТОР» має прибуток у розмірі **7 688 тис. грн.** Прибуток, використаний у 2016 році склав **29 916 тис. грн.**

Загальний розмір нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2016р. становить **2 566 тис. грн.**

Станом на 31.12.2016р. додатковий вкладений капітал становить **10 642 тис. грн.**, який сформований при розміщенні акцій вище номіналу.

2.3.ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКТИВИ

2.3.1. НЕОБОРОТНІ АКТИВИ

Станом на 31.12.2016 р. необоротні активи ПАТ «КООПЕРАТОР» представлені іншими довгостроковими фінансовими інвестиціями в сумі **98 656 тис. грн.**

2.3.2.ОБОРОТНІ АКТИВИ

Дебіторська заборгованість ПАТ «КООПЕРАТОР» станом на 31.12.2016р. становить **1 тис. грн.** та представлена іншою дебіторською заборгованістю.

Поточні фінансові інвестиції станом на 31.12.2016р. відсутні.

Грошові кошти в національній валюті в ПАТ «КООПЕРАТОР» станом на 31.12.2016р. складають **38 тис. грн.**

Всі активи відображені в балансі за достовірно визначеною оцінкою. Відносно всіх активів очікуються майбутні економічні вигоди.

2.4.ІНФОРМАЦІЯ ПРО ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Поточні зобов'язання ПАТ «КООПЕРАТОР» станом на 31.12.2016р. представлені кредиторською заборгованістю за товари, роботи, послуги в сумі **10 тис. грн.**

Визнання, класифікація та оцінка активів та зобов'язань здійснюється у відповідності до законодавства України.

2.5.ВАРТІСТЬ ЧИСТИХ АКТИВІВ

Вартість активів визначається з урахуванням вимог Рішення НКЦПФР від 30.07.2013р. № 1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування».

Вартість чистих активів ПАТ «КООПЕРАТОР» станом на 31.12.2016р. складає **98 685 тис. грн.** Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію – **1,1294 грн.**

2.6.СКЛАД ТА СТРУКТУРА АКТИВІВ

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі ПАТ «КООПЕРАТОР» відповідають вимогам законодавства України.

2.7. ВИТРАТИ

Сума витрат, що відшкодовується за рахунок ІСІ відповідає вимогам законодавства.

2.8. МІНІМАЛЬНИЙ РОЗМІР АКТИВІВ

Розмір активів відповідає мінімально визначеному законодавством розміру.

2.9. ВНУТРІШНІЙ КОНТРОЛЬ

В ПАТ «КООПЕРАТОР» створений такий внутрішній контроль, який необхідний для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

2.10. СТАН КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ

Стан корпоративного управління ПАТ «КООПЕРАТОР» в цілому відповідає законодавству України.

2.11. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ

Перелік пов'язаних осіб наведено у Додатку 1 до аудиторського звіту.

Операції з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував, або не розкривав аудитору, не встановлені.

2.12. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

В ПАТ «КООПЕРАТОР» були відсутні події після дати балансу, які могли б вплинути на показники фінансової звітності станом на 31.12.2016р.

2.13. ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

Аудиторська перевірка виконана Товариством з обмеженою відповідальністю «ААН «СейЯ-Кірш-аудит», яке здійснює аудиторську діяльність на підставі Свідоцтва про внесення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності № 1525, виданого рішенням Аудиторської палати України 26 січня 2001 р. за № 98, строк дії: 26.01.2001 р. – 26.11.2020 р.

Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів серії П № 000328, строком дії: 19.03.2013 р. – 26.11.2020 р., видане НКЦПФР.

Код ЄДРПОУ 24263164.

ТОВ «ААН «СейЯ-Кірш-аудит» зареєстроване 29.03.1996 р. Московською районною державною адміністрацією м. Києва. Код ЄДРПОУ 24263164.

Місцезнаходження ТОВ «ААН «СейЯ-Кірш-аудит»: 01033, м. Київ, вул. Гайдара, 27, оф. 5, тел./факс 289-53-80, 289-55-64.

Генеральний директор - Зацерковна Тетяна Миколаївна (сертифікат аудитора № 000857 від 29.02.96 р., видане за рішенням АПУ № 42 від 29.02.1996р., дія сертифікату до 28.02.2020р.).

ТОВ «ААН «СейЯ-Кірш-аудит» відповідно до рішення Аудиторської палати України № 264/3 від 31.01.2013р. внесено до Переліку аудиторських фірм, які відповідають критеріям для проведення обов'язкового аудиту.

У відповідності до рішення Аудиторської палати України № 319/4 від 24.12.2015р.

ТОВ «ААН «СейЯ-Кірш-аудит» успішно пройшло зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг (Свідоцтво №0570, чинне до 31.12.2020р.).

2.14. ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ НА ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ

Аудит фінансової звітності здійснювався на підставі Договору № 06/10/16 від 06.10.2016р. з 27.02.2017р. по 28.02.2017р. аудиторською групою на чолі з незалежним аудитором Синицею В.П. (сертифікат аудитора 005870 від 17.01.2005р., виданий рішенням АПУ №143 від 17.01.2005р., дія сертифікату 17.01.2020р.).

Україна 01033, м. Київ, вул. Гайдара, 27, оф. 5;

Свідоцтво №1525 про включення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності.

Код ЄДРПОУ 24263164

тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64

email: director@seya.com.ua

2.15.ДАТА СКЛАДАННЯ АУДИТОРСЬКОГО ВИСНОВКУ

Дата складання аудиторського висновку – 28.02.2017р.

**Генеральний директор
ТОВ «ААН «СейЯ-Кірш-аудит»**



Зацерковна Т.М.

Сертифікований аудитор

Синиця В.П.

ДОДАТОК 1

ДОДАТОК 1

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ

Інформація про учасників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Повне найменування юридичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду або серія та номер паспорта*	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**
Учасники - фізичні особи			
-	-	-	-
Учасники - юридичні особи			
Товариство з обмеженою відповідальністю «СТРАТЕГ РЕСУРС»	40588294	м. Київ, вул. Щербакова, 52, оф. 429	100%
Голова наглядової ради			
Савченко Олена Валеріївна	2296020683	Паспорт Серії СН № 310433, 03.10.1996 Радянським РУГУ МВС України в м. Києві	-
Усього:			100%

Інформація про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
Товариство з обмеженою відповідальністю «СТРАТЕГ РЕСУРС», 40588294	38920468	Товариство з обмеженою відповідальністю "ТРЕНД АЛЬЯНС"	04050, м. Київ, вул. Січових стрільців, буд. 103	99,93%

Інформація про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків (або серія та номер паспорта)* фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративно-го фонду, %
Товариство з обмеженою відповідальністю «СТРАТЕГ РЕСУРС»	40588294	Кабанець Олександр Миколайович	08703, Київська обл., м. Обухів, вул. Київська, буд.154, кв.110	100%

--	--	--	--	--

Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія та номер паспорта фізичної особи (для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний орган державної податкової служби і мають відмітку у паспорті)	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
Савченко Олена Валеріївна (Голова Наглядової ради)	2296020683, Паспорт серії СН № 310433, виданий Радянським РУГУ МВС України в м. Києві, 03.10.1996р	38408422	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «КООПЕРАТОР»	01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, 30	0%
		38408396	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕМЕДИУМ»	01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, 30	0%
Снігур Надія Сергіївна (Член Наглядової ради)	3185009521, Паспорт Серії МЕ № 291882, виданий Оболонським РУГУ МВС України в м. Києві, 17.06.2003р	38408422	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «КООПЕРАТОР»	01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, 30	0%
		38408396	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕМЕДИУМ»	01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, 30	0%
Потьомкіна Світлана Олександрівна (Член Наглядової ради)	2608304769, Паспорт серії АВ № 712691, виданий Жмеринським РВУМВС України в Вінницькій обл. 18.08.2006р	38408422	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «КООПЕРАТОР»	01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, 30	0%
		38408396	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕМЕДИУМ»	01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, 30	0%

Голова та члени Наглядової ради, їх родичі, пов'язаності не мають.

ДОДАТКИ

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

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗНВКІФ "КООПЕРАТОР"

за ЄДРПОУ

Територія

м.Київ, Шевченківський район

за КОАТУУ

Організаційно-правова форма господарювання

за КОПФГ

Вид економічної діяльності

Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

за КВЕД

Середня кількість працівників 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

Коди

2016 12 3

38408422

8039100000

230

64.30

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2016 р.

Форма №1 Код за ДКУД 180100

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	
первісна вартість	1001	-	
накопичена амортизація	1002	-	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	
Основні засоби	1010	-	
первісна вартість	1011	-	
знос	1012	-	
Інвестиційна нерухомість	1015	-	
Довгострокові біологічні активи	1020	-	
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	
інші фінансові інвестиції	1035	-	98 65
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	
Відстрочені податкові активи	1045	-	
Інші необоротні активи	1090	-	
Усього за розділом I	1095	-	98 65
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	
Поточні біологічні активи	1110	-	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	
з бюджетом	1135	-	
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	234	
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1	
Поточні фінансові інвестиції	1160	48 051	
Гроші та їх еквіваленти	1165	72 627	
Готівка	1166	-	
Рахунки в банках	1167	72 627	
Витрати майбутніх періодів	1170	-	
Інші оборотні активи	1190	-	
Усього за розділом II	1195	120 913	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	
Баланс	1300	120 913	98 65

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	10 642	10 642
Емісійний дохід	1411	10 642	10 642
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	24 794	2 566
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	(44 523)	(44 523)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	120 913	98 685
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	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	-	10
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	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	-	10
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
Баланс	1900	120 913	98 695

Керівник

Савченко О.В.

Головний бухгалтер

Савченко О.В.

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



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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2016	12	31
38408422		

Підприємство

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"ЗНВКІФ "КООПЕРАТОР"**

(найменування)

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2016 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	29 952	30 400
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	(29 937)	(31 476)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий :			
прибуток	2090	15	-
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	6 471	60 737
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	4 419
Дохід від первісного визнання біологічних активів і с/г продукції	2122	-	-
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(400)	(211)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	(91)	(46 222)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	(4 913)
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	5 995	13 228
збиток	2195	-	-
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	1 701	11 487
Інші доходи	2240	-	-
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(8)	-
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	7 688	24 715
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-

Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	7 688	24 715
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	7 688	24 715

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	491	211
Разом	2550	491	211

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	87 377 590	87 377 590
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	87 377 590	87 377 590
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,09	0,28
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,09	0,28
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Савченко О.В.

Головний бухгалтер

Савченко О.В.



ГЕНЕРАЛЬНИЙ АГЕНТОР
ТОВ «ААН» СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ
ЗАЩЕРНОВА Т.М.

Дата (рік, місяць, число) 2016 12 31
за ЄДРПОУ 38408422

Підприємство

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗНВКІФ
"КООПЕРАТОР"

(найменування)

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2016 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	29 952	46 258
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	148	89 302
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(80 815)	(152 282)
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань із податків і зборів	3115	(5 834)	-
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	(5 834)	-
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	(215)	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(56 764)	(16 722)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	11 384
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	-	-
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	-	11 384

III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	81 060
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	1 796	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(24 082)	-
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	(22 286)	81 060
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(79 050)	75 722
Залишок коштів на початок року	3405	72 627	21
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	6 461	(3 116)
Залишок коштів на кінець року	3415	38	72 627

Керівник

Головний бухгалтер



Савченко О.В.

Савченко О.В.



ЗАЦЕРНОВА Т.М.

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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2016	12	31
38408422		

Підприємство

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗНВКІФ
"КООПЕРАТОР"**

(найменування)

Звіт про власний капітал за 2016 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801C05

Стаття	Код рядка	Зареєст- ований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатко- вий капітал	Резервний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	130 000	-	10 642	-	24 794	-	(44 523)	120 913
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	130 000	-	10 642	-	24 794	-	(44 523)	120 913
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	7 688	-	-	7 688
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	(29 916)	-	-	(29 916)
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	-	-	(22 228)	-	-	(22 228)
Залишок на кінець року	4300	130 000	-	10 642	-	2 566	-	(44 523)	98 685

Керівник

Савченко О.В.

Головний бухгалтер

Савченко О.В.



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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2016	12	31
38408422		

Підприємство

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗНВКІФ
"КООПЕРАТОР"**

(найменування)

Звіт про власний капітал за 2016 р.

Форма №4

Код за ДКУД 180100

Стаття	Код рядка	Зареєст- рований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатко- вий капітал	Резервний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	130 000	-	10 642	-	24 794	-	(44 523)	120 9
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	130 000	-	10 642	-	24 794	-	(44 523)	120 9
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	7 688	-	-	7 6
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	(29 916)	-	-	(29 9
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	-	-	(22 228)	-	-	(22 2
Залишок на кінець року	4300	130 000	-	10 642	-	2 566	-	(44 523)	98 6

Керівник

Савченко О.В.

Головний бухгалтер

Савченко О.В.



РІЧНИЙ ЗВІТ ЗА 2016 РІК
ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР»

Зміст

Фінансова звітність за МСФЗ за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року

Звіт про фінансовий стан	2
Звіт про сукупний дохід	5
Звіт про рух грошових коштів	8
Звіт про власний капітал	10

Примітки до фінансової звітності

1.	Загальна інформація	11
2.	Основи підготовки, затвердження та подання фінансової звітності	13
3.	Суттєві положення облікової політики	15
4.	Основні припущення, оцінки та судження	22
5.	Розкриття інформації щодо справедливої вартості	24
6.	Розкриття інформації, що підтверджує статті у фінансових звітах	28
6.1.	Довгострокові фінансові інвестиції	28
6.2.	Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	28
6.3.	Інша поточна дебіторська заборгованість	28
6.4.	Поточні фінансові інвестиції	28
6.5.	Грошові кошти та їх еквіваленти	28
6.6.	Зареєстрований капітал	29
6.7.	Поточна кредиторська заборгованість	29
6.8.	Чистий дохід від реалізації	29
6.9.	Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	29
6.10.	Інші операційні доходи	29
6.11.	Адміністративні витрати	30
6.12.	Інші операційні витрати	30
6.13.	Інші фінансові доходи	30
6.14.	Інші витрати	30
6.15.	Податок на прибуток	30
6.16.	Рух грошових коштів (за прямим методом)	31
6.17.	Звіт про власний капітал	31
8.	Пов'язані особи	32
9.	Цілі та політика управління ризиками	33
10.	Інша додаткова інформація	35
11.	Події після дати балансу	36
12.	Операційні сегменти	36
13.	Економічне середовище	36
14.	Судові позови	36
15.	Фінансова звітність в умовах гіперінфляції	36

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2016 р. (тис.грн.)

Актив	Код рядк а	Примі тки	31 грудня 2015 року	31 грудня 2016 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 екпухомості	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				
інші фінансові інвестиції	1035	6.1.	-	98 656
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	-	-	98 656
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	-	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	-	-	-
за виданими авансами		-	-	-
з бюджетом	1135	-	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	-
З нарахованих доходів	1140	6.2.	234	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з	1145	-	-	-

нарахованих доходів				
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	6.3.	1	1
Поточні фінансові інвестиції	1160	6.4.	48 051	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	6.5.	72 627	38
Готівка	1166	-	-	-
Рахунки в банках	1167	6.6.	72 627	38
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	-	120 913	39
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	-
Баланс	1300	-	120 913	98 695
Пасив				
I. Власний капітал		-	-	-
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	6.6.	130 000	130 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-	-
Додатковий капітал	1410	6.6.	10 642	10 642
Емісійний дохід	1411	6.6.	10 642	10 642
Накопичені курсові різниці	1412	-	-	-
Резервний капітал	1415	-	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-	24 794	2 566
Неоплачений капітал	1425	-	-	-
Вилучений капітал	1430	6.6.	(44 523)	(44 523)
Інші резерви	1435	-	-	-
Усього за розділом I	1495	-	120 913	98 685
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	6.7.	-	10
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	-	-	10
Баланс	1900	-	120 913	98 695

Керівник



Савченко О.В.

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2016 рік

(тис.грн)

Стаття	Код рядка	Примітки	2016 рік	2015 рік
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	6.8.	29 952	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	6.9.	(29 937)	(31 476)
Чисті понесені збитки за страховими преміями		-	-	-
Валовий :		-	-	-
прибуток	2090	-	15	
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	6.10.	6 471	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	6.11.	(400)	(211)
Витрати на збут	2150	-	-	-
Інші операційні витрати	2180	6.12.	(91)	(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	-	5 995	13 228
збиток	2195	-	-	-
Доход від участі в капіталі	2200	-	-	-
Інші фінансові доходи	2220	6.13.	1 701	11 487
Інші доходи	2240	-	-	-

Фінансові витрати	2250	-	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	-
Інші витрати	2270	6.14.	(8)	-
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:		-	-	-
прибуток	2290	6.15.	7 688	24 715
збиток	2295	-	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	-
Чистий фінансовий результат:		-	-	-
прибуток	2350	-	7 688	24 715
збиток	2355	-	-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	Примітки	2016 рік	2015 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	-	7 688	24 715

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	491	211
Разом	2550	491	211

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	87 377 590	87 377 590
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	87 377 590	87 377 590
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,09	0,28
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,09	0,28
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

AS



Савченко О.В.

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

(тис. грн.)

Стаття	Код рядка	Приміт ки	2016 рік	2015 рік
1	2	3	4	5
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності				
Надходження від:		6.16	29 952	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		148	89 302
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100		(80 815)	(152 282)
Праці	3105	-	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-	-
Зобов'язань із податків і зборів	3115	-	(5 834)	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	-	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	-	(5 834)	-
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	-	-	-
Інші витрачання	3190	-	(215)	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-	(56 764)	(16 722)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:		-		
фінансових інвестицій	3200		-	-
Надходження від отриманих: відсотків	3215	-	-	11 384
дивідендів	3220	-	-	-
Витрачання на придбання:				
фінансових інвестицій	3255	-	-	-
необоротних активів	3260	-	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-	-
Інші платежі	3290	-	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-	-	11 384
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від власного капіталу	3300	-	-	81 060
Надходження від: отриманих позик	3305	-	-	-
Інші надходження	3340	-	1 796	-

Витрачання на викуп власних акцій	3345	-	-	-
Витрачання на: погашення позик	3350	-	-	-
Сплату дивідендів	3355	7.	(24 082)	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	-	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		(22 286)	81 060
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400		(79 050)	75 722
Залишок коштів на початок року	3405		72 627	21
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		6 461	(3 116)
Залишок коштів на кінець року	3415		38	72 627

Керівник



Савченко О.В.

Звіт про власний капітал за 2016 рік

(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 2016 року	4000	130 000	-	10 642	-	24 794	-	(44 523)	120 913
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок 2016 року	4095	130 000	-	10 642	-	24 794	-	(44 523)	120 913
Чистий прибуток (збиток) за 2016 рік	4100	-	-	-	-	7 688	-	-	7 688
Інший сукупний дохід за 2016 рік	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	(29 916)	-	-	(29 916)
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом зміни в капіталі	4295	-	-	-	-	(22 228)	-	-	(22 228)
Залишок на 31 грудня 2016 року	4300	130 000	х	10 642	х	2 566	х	(44 523)	98 685

Керівник

Савченко О.В.



ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
за рік, що закінчився 31 грудня 2016 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 «КУА ТЕМП», код за ЄДРПОУ 38727330, (надалі – КУА) з 05.09.2016 року. В період з 28.11.2014 р. по 04.09.2016 р. активи Фонду перебували в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», код за ЄДРПОУ 37770013.

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.kuatemp.com.ua.

Адреса електронної пошти: kuatemp@ukr.net

Згідно законодавства про інститути спільного інвестування Фонд не має працівників.

Інформація щодо пов'язаних сторін Фонду представлено у Примітці 8 «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 Фонду:

1.3а період з 01.01.2016-04.09.2016р.

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.

2. За період з 05.09.2016 по теперішній час:

Найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «КУА «ТЕМП»
Код за ЄДРПОУ, дата реєстрації	38727330; 27 травня 2013 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 АВ № 263182, видана НКЦПФР – 27.07.2013 року, строк дії ліцензії необмежений, 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.kuatemp.com.ua.

Фонд 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 Фонд не має.

2. Основи підготовки, затвердження та подання фінансової звітності

Відповідність МСФЗ

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2016 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

При формуванні 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.

Звітний період фінансової звітності

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

Фінансові 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 «Подання фінансової звітності».

МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності

МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»

У липні 2014 року Рада з МСФЗ випустив остаточну редакцію МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти», яка замінює МСБО (IAS) 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» та усі попередні редакції МСФЗ (IFRS) 9. МСФЗ (IFRS) 9 об'єднує разом три частини проекту з обліку фінансових інструментів: класифікація і оцінка, знецінення та облік хеджування. МСФЗ (IFRS) 9 набирає чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2018 р. або після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування.

Керівництвом Фонду прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 достроково.

МСФЗ 9 впроваджує нові вимоги до класифікації та оцінки фінансових активів і зобов'язань, тому положення цього стандарту суттєво впливає на фінансову звітність Фонду.

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

МСФЗ (IFRS) 15 був випущений в травні 2014 року, застосовується до річних періодів, які починаються з 01.01.2018 року і передбачає модель, що включає п'ять етапів, які будуть застосовуватися щодо виручки за договорами з покупцями. Згідно МСФЗ (IFRS) 15 виручка визнається у сумі, що відбиває відшкодування, право на яке організація очікує отримати в обмін на передачу товарів або послуг покупцю. Новий стандарт по виручці замінить всі існуючі вимоги МСФЗ до визнання виручки. Після того, як рада з МСФЗ закінчить роботу над поправками, які відкладуть дату набрання силу на один рік для річних періодів, що починаються 1 січня 2018 р. або після цієї дати буде вимагатися повне ретроспективне

застосування або модифіковане ретроспективне застосування, при цьому допускається дострокове застосування.

Фонд планує використовувати варіант повного ретроспективного застосування нового стандарту з необхідної дати набрання чинності. Крім цього, Фонд приймає до уваги пояснення, випущені радою з МСФЗ в рамках попереднього варіанту документа в липні 2015 року, і буде відслідковувати зміни в майбутньому. Діяльність Фонду пов'язана з наданням послуг. Продажи здійснюються за допомогою окремих ідентифікованих договорів з покупцями. Фонд не очікує значного впливу на її фінансову звітність в результаті застосування нового стандарту до обліку виручки від надання даних послуг.

МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»

Новий стандарт являє єдину модель ідентифікації договорів оренди та порядку їх обліку в фінансовій звітності як орендарів, так і орендодавців. Він замінює МСБО (IAS) 17 «Оренда» і пов'язані з ним керівництва по його інтерпретації.

МСФЗ (IFRS) 16 використовує контрольну модель для виявлення оренди, проводячи розмежування між орендою і договором про надання послуг на підставі наявності або відсутності виявленого активу під контролем клієнта.

Введено значні зміни в бухгалтерський облік з боку орендаря, з усуненням відмінності між операційною та фінансовою орендою і визнанням активів і зобов'язань по відношенню до всіх договорів оренди (за винятком обмеженого ряду випадків короткострокової оренди і оренди активів з низькою вартістю) при цьому, стандарт не містить значних змін вимог до бухгалтерського обліку з боку орендодавця.

Організаціям необхідно буде враховувати вплив змін, що були внесені цим стандартом, наприклад, на інформаційні системи та системи внутрішнього контролю.

Стандарт вступає в силу для періодів, що починаються 1 січня 2019 року або пізніше, при цьому, застосування до цієї дати дозволено для організацій, які також застосовує МСФЗ (IFRS) 15 «Виручка за договорами з клієнтами».

За рішенням керівництва Фонду даний стандарт до дати набуття чинності не застосовується. Дострокове застосування не вплинуло би на фінансову звітність Фонду, оскільки Фонд не входить в сферу дії цього стандарту.

Поправки 2015 до МСФЗ для підприємств малого та середнього бізнесу дата випуску - травень 2014 р. застосовуються до річних періодів, які починаються з 01.01.2018 р. Достроково не застосовувались.

Поправка до МСБО 12 «Податки на прибуток» дата випуску - січень 2016 р. застосовуються до річних періодів, які починаються з 01.01.2017 р. Достроково не застосовувались.

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 Наказом Директора ТОВ «КУА ТЕМП» від 15.02.2017р.

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 достовірно подання 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 міг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

3. Суттєві положення облікової політики

Загальні положення щодо облікових політик

На вимогу Закону України «Про інститути спільного інвестування», ведення бухгалтерського обліку Фонду забезпечує бухгалтерія КУА. Облікова політика Фонду здійснюється відповідно до облікової політики ТОВ «КУА «ТЕМП», затвердженої 04.01.2016 року. Облікова політика 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 базується на основних принципах бухгалтерського обліку: обачності, повного висвітлення, автономності, послідовності, безперервності, нарахування та відповідності доходів та витрат, превалювання сутності над формою, єдиному грошовому вимірнику, періодичності, історичної (фактичної) собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Фінансова звітність складена відповідно до концептуальної основи загального призначення. Концептуальною основою підготовки фінансової звітності є МСФЗ та облікова політика ТОВ «КУА ТЕМП», що підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності. Концептуальна основа є прийнятною.

Зміни в облікових політиках

Фонд обирає та 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.

Відповідно до МСФЗ 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки», Фонд змінює облікову політику, тільки якщо зміна:

- а) вимагається МСФЗ, або
- б) приводить до того, що фінансова звітність надає достовірну та доречнішу інформацію про вплив операцій, інших подій або умов на фінансовий стан, фінансові результати діяльності або грошові потоки Компанії.

Однакові політики застосовуються протягом кожного періоду та в проміжок часу від одного періоду до іншого, щоб користувачі фінансової звітності мали змогу порівняти фінансову звітність Компанії через якийсь час для визначення тенденцій у фінансовому стані, фінансових результатах діяльності та грошових потоках.

Облікові політики щодо фінансових інструментів

Відповідно до п. 11 МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» фінансовий інструмент — це будь-який контракт, який приводить до виникнення фінансового активу у одного суб'єкта господарювання та фінансового зобов'язання або інструмента капіталу у іншого суб'єкта господарювання.

Фінансовий актив — це будь-який актив, що є:

- грошовими коштами;

- інструментом власного капіталу іншого суб'єкта господарювання;
- контрактним правом отримувати грошові кошти або інший фінансовий актив, або обмінювати фінансові інструменти з іншим суб'єктом господарювання за умов, які є потенційно сприятливими;
- контрактом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними акціями (частками).

Фінансове зобов'язання — це будь-яке зобов'язання, що є:

- контрактним зобов'язанням надавати грошові кошти або інший фінансовий актив іншому суб'єктові господарювання чи обмінювати фінансові активи або фінансові зобов'язання з іншим суб'єктом господарювання за умов, які є потенційно несприятливими для суб'єкта господарювання;
- контрактом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу суб'єкта господарювання.

Інструмент капіталу — це будь-який контракт, який засвідчує залишкову частку в активах суб'єкта господарювання після вирахування всіх його зобов'язань.

Первісне визнання фінансових інструментів

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, коли і тільки коли він стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента.

Всі фінансові інструменти оцінюються спочатку за справедливою вартістю, окрім випадків, коли їх оцінюють за амортизованою вартістю.

Справедливою вартістю фінансового інструмента при первісному визнанні зазвичай є ціна операції, тобто вартість наданої компенсації.

Ціна операції може не представляти справедливую вартість активу чи зобов'язання при первісному визнанні, якщо є будь-яка з таких умов (за наявності):

а) це операція між зв'язаними сторонами, хоча ціна в операції зі зв'язаною стороною може бути використана як вхідне дане для оцінки справедливої вартості, якщо є свідчення того, що операція була здійснена на ринкових умовах;

б) операція відбувається під тиском, або продавець вимушений прийняти ціну в операції.

в) одиниця обліку, представлена ціною операції, відрізняється від одиниці обліку для активу або зобов'язання, оціненого за справедливою вартістю.

г) ринок, на якому відбувається операція, відрізняється від основного ринку (чи найсприятливішого ринку).

Фонд класифікує всі фінансові зобов'язання як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, користуючись методом ефективного відсотка, за винятком таких, які оцінюються за справедливою вартістю.

Класифікація фінансових інструментів проводиться в момент їх первісного визнання.

Класифікація фінансових активів

Класифікація активів ґрунтується на бізнес-моделі, яка використовується для управління фінансовим активом, а також на характеристиках грошових потоків, передбачених договором.

Фонд класифікує фінансові активи на три категорії:

- фінансові активи, які оцінюються за амортизованою собівартістю, якщо метою утримання такого активу (тобто бізнес-моделлю) є отримання передбачених договором потоків грошових коштів (виключно основної суми та процентів);

- фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у іншому сукупному доході (капіталі), якщо актив утримується у рамках бізнес-моделі, яка передбачає як отримання передбачених договором потоків грошових коштів, так і продажу фінансових активів;
- фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у складі прибутку/збитку - всі інші активи.

Фінансові активи, які оцінюються за амортизованою собівартістю (утримувані до погашення).

Фінансовий актив оцінюють за амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві такі умови:

- а) актив утримують в моделі бізнесу, мета якої – утримування активів задля збирання контрактних грошових потоків;
- б) контрактні умови фінансового активу передбачають у певні дати надходження грошових потоків, які є лише погашенням основної суми та сплатою відсотків на непогашену основну суму.

Фінансові активи, які оцінюються за амортизованою собівартістю, являють собою непохідні фінансові активи з фіксованими або обумовленими платежами та фіксованим терміном погашення, які Фонд твердо має намір і здатна утримувати до строку погашення.

Після первісного визнання Фонд оцінює фінансові активи, які утримуються до погашення, за амортизованою вартістю з використанням методу ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення.

Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у іншому сукупному доході (доступні до продажу).

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 готовий 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 компанії, що придбані та/або утримуються виключно для продажу протягом 12 місяців;
- д) частки у статутному або акціонерному капіталі Фонду;
- е) інші цінні папери, придбані з метою утримання їх у портфелі на продаж.

Витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансових активів, що доступні для продажу, включаються до їх вартості.

При вибутті активів доступних до продажу накопичений прибуток або збиток, раніше відображені в іншому сукупному прибутку, визнаються у прибутку/збитку звітного періоду.

Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у складі прибутку/збитку (призначені для торгівлі).

Фінансові активи класифікуються як призначені для торгівлі, якщо вони:

- придбані або прийняті з метою їх продажу у найближчому майбутньому;

- при первісному визнанні є частиною портфеля ідентифікованих фінансових інструментів, якими управляють разом та щодо яких існують свідчення нещодавніх фактичних прикладів отримання короткострокового прибутку;
- є похідними інструментами (за винятком похідних інструментів, що представляють собою договори фінансової гарантії або класифіковані та ефективні інструменти хеджування).

Витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансових активів, які призначені для торгівлі, не включаються до їх вартості при первісному визнанні, а визнаються у складі прибутку або збитку в момент їх виникнення.

До портфелю «фінансові активи, що призначені для торгівлі», 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.

На кожну наступну після визнання дату балансу фінансові активи, що призначені для торгівлі оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки через прибутки/збитки.

Позики та дебіторська заборгованість

Позики і дебіторська заборгованість являють собою непохідні фінансові активи з встановленими або обумовленими виплатами, які не котируються на активному ринку.

Дебіторська заборгованість поділяється на поточну (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за теперішньою вартістю усіх майбутніх надходжень грошових потоків, дисконтованих із застосуванням переважної ринкової ставки (переважних ринкових ставок) відсотка на подібний інструмент.

Якщо відхилення вартості погашення за угодою від теперішньої вартості дебіторської заборгованості не перевищує 5 %, то справедлива вартість дебіторської заборгованості дорівнює вартості погашення за угодою.

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

Якщо за договором з контрагентом минув строк погашення дебіторської заборгованості, то Фонд нараховує резерв сумнівних боргів. Величина резерву сумнівних боргів визначається із застосуванням коефіцієнта сумнівності, за яким величина резерву розраховується множенням суми залишку дебіторської заборгованості на кінець звітного періоду на коефіцієнт сумнівності.

Коефіцієнт сумнівності визначається в залежності від строку прострочення погашення дебіторської заборгованості:

Кіл-ть днів прострочки погашення	Коефіцієнт сумнівності
Від 7 до 30 днів	0,2
Від 31 до 90 днів	0,5
Від 91 до 180 днів	0,8
Більше 181 дня	1

Нарахування резерву відбувається щоквартально.

Грошові та їх еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі та коштів на поточних рахунках у банках.

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

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

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

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

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (НБУ).

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

Зобов'язання

Зобов'язання - існуюче зобов'язання, яке виникає в результаті минулих подій і погашення якого, за очікуванням, призведе до вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди.

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

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

До зобов'язань відносяться:

- кредити, отримані від фінансових установ;
- позики, отримані від нефінансових установ або фізичних осіб;
- кредиторська заборгованість.

Відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності кредиторську заборгованість визначають та обліковують як зобов'язання.

Зобов'язання визнається, якщо його оцінка може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічних вигод у майбутньому внаслідок його погашення.

Усі зобов'язання Фонду поділяються на фінансові та нефінансові.

Фінансове зобов'язання - це будь-яке зобов'язання за угодою надати грошові кошти чи інший фінансовий актив іншій компанії.

Нефінансове зобов'язання - зобов'язання, яке не належить до фінансового.

З метою бухгалтерського обліку зобов'язання поділяються на:

- довгострокові;
- поточні;
- забезпечення;
- доходи майбутніх періодів.

Довгострокові - зобов'язання, період погашення яких на дату оцінки перевищує один рік.
Поточні - зобов'язання, період погашення яких на дату оцінки дорівнює або менше одного року.

До довгострокових зобов'язань належать:

- довгострокові кредити банків;
- інші довгострокові фінансові зобов'язання;
- інші довгострокові зобов'язання.

Поточні зобов'язання включають:

- короткострокові кредити банків;
- поточну заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями;
- кредиторську заборгованість за товари, роботи, послуги;
- поточну заборгованість за розрахунками з одержаних авансів за розрахунками з учасниками, за розрахунками із внутрішніх розрахунків;
- інші поточні зобов'язання.

При первісному визнанні фінансове зобов'язання оцінюється за справедливою вартістю без урахування витрат на операцію, які прямо відносяться до випуску фінансового зобов'язання.

Після первісного визнання фінансові зобов'язання оцінюються за справедливою вартістю.

Фонд визнає суттєво відмінними ті умови, відповідно до яких справедлива вартість фінансового зобов'язання, яка розрахована із застосуванням ефективної ставки відсотка, відрізняється більш ніж на 5% від справедливої вартості фінансового зобов'язання, яка розрахована із застосуванням первісної ефективної ставки відсотка.

Фонд припиняє визнання фінансового зобов'язання або його частини, коли воно погашене або термін його виконання скінчився.

Якщо на дату балансу раніше визнане зобов'язання не підлягає погашенню, то його сума включається до складу доходу звітного періоду.

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 уклав 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 припинив 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.

Облікові політики щодо доходів і витрат

Доходи нараховуються та відображаються в фінансовій звітності відповідно до МСБО 18 «Дохід».

Дохід – це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження або збільшення корисності активів чи зменшення зобов'язань, що веде до збільшення власного капіталу, крім випадків, пов'язаних із внесками учасників власного капіталу.

Дохід визнається, коли існує ймовірність надходження економічних вигід і ці вигоди можна достовірно оцінити.

Дохід від продажу фінансових інструментів 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 або інші активи;

б) за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами або іншими активами;

в) суму доходу можна достовірно оцінити;

г) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

д) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

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

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

а) відсотки мають визнаватися із застосуванням ефективної ставки відсотка;

б) роялті мають визнаватися на основі принципу нарахування згідно із сутністю відповідної угоди;

в) дивіденди мають визнаватися, коли встановлюється право Фонду на отримання виплати.

Дохід за фінансовим активом, що оцінюється за справедливою вартістю (переоцінка) визнається у прибутку або збитку.

Для фінансового активу, який оцінюється за амортизованою собівартістю, прибуток або збиток визнається у прибутку чи збитку, коли припиняється визнання або зменшується корисність фінансового активу, а також у процесі амортизації чи проведенні його перекласифікації.

Коли виникає невизначеність щодо отримання суми, яку вже включено до суми доходу, неотримана сума (або сума, щодо якої перестає існувати ймовірність відшкодування) визнається як витрати, а не коригування суми первісно визнаного доходу.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

Витрати понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

Облікові політики щодо податку 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).

4.Основні припущення, оцінки та судження

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

Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження керівництво посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

а) вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;

б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час здійснення судження керівництво враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну

основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

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

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

Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

Керівництво не може достовірно оцінити вплив на фінансовий стан Компанії будь-якого подальшого погіршення ситуації з ліквідністю на фінансових ринках та підвищення нестабільності на валютних ринках та ринках капіталу. На думку керівництва, вживаються усі

необхідні заходи для підтримки життєздатності та зростання господарської діяльності Товариств у поточних умовах.

5. Розкриття інформації щодо справедливої вартості

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

Відповідно до МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» справедлива вартість – це ринкова оцінка, а не оцінка з урахуванням специфіки суб'єкта господарювання. Для деяких активів та зобов'язань може бути ринкова інформація або ринкові операції, інформація про які є відкритою. Для інших активів та зобов'язань може не бути ринкової інформації або ринкових операцій, інформація про які є відкритою. Проте мета оцінки справедливої вартості в обох випадках однакова – визначити ціну, за якою відбувалася б звичайна операція продажу активу чи передачі зобов'язання між учасниками ринку на дату оцінки за нинішніх ринкових умов (тобто, вихідну ціну на дату оцінки з точки зору учасника ринку, який утримує актив або має зобов'язання).

Кращим свідченням справедливої вартості є ціни котирування на активному ринку. Якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, суб'єкт господарювання встановлює справедливую вартість, застосовуючи метод оцінювання, який максимізує використання відкритих вхідних даних та мінімізує використання закритих вхідних даних.

Методи оцінювання охоплюють:

- застосування останніх ринкових операцій між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами, якщо вони доступні;
- посилення на поточну справедливую вартість іншого інструмента, який в основному є подібним; аналіз дисконтованих грошових потоків
- та моделі опціонного ціноутворення.

Відомі три широко застосовувані методи оцінки справедливої вартості:

- ринковий підхід;
- дохідний підхід;
- витратний підхід.

Ринковий підхід передбачає визначення вартості на підставі порівняння активу із активами (аналогами), для яких відомі ціни продажу, попиту або пропозиції. Справедлива вартість активу визначається виходячи з цих цін, скоригованих на основні відмінності активу від обраних аналогів та з урахуванням відмінностей цін попиту та пропозиції від цін продажу.

Оцінка активу за відомими котируваннями його самого (ідентичного активу) на ринку на дату оцінки є окремим та найбільш прийнятним випадком оцінки за ринковим підходом, що не потребує жодних коригувань.

Дохідний підхід дозволяє визначити справедливую вартість як поточну вартість майбутніх грошових надходжень, які розраховує отримати власник від активу. Під грошовими надходженнями в даному випадку розуміються доходи за вирахуванням всіх витрат, пов'язаних із отриманням цих доходів (т. зв. чистий операційний дохід).

Витратний підхід визначає справедливую вартість як суму витрат, що має понести суб'єкт господарювання для придбання або створення такого самого або подібного активу за вирахуванням всіх наявних ознак зносу та знецінення.

Витратний підхід застосовується, як правило, до активів, які не мають ринку та/або продаються разом з іншими активами (так звані спеціалізовані активи).

Доречність застосування будь-якого підходу залежить від типу активу, вхідних даних, які доступні для оцінки, звичайних поглядів учасників даного ринку на ціноутворення, а також відповідності вимогам до ієрархії вхідних даних відповідно до МСФЗ 13.

В обраному методі оцінювання максимально використовуються ринкові показники та інформація та якомога менше спираються на дані, специфічні для суб'єкта господарювання. Він поєднує всі чинники, які учасники ринку розглядали би при встановленні ціни, і він узгоджується з прийнятими економічними методологіями ціноутворення щодо фінансових інструментів.

Періодично суб'єкт господарювання обстежує метод оцінювання та перевіряє його на достовірність, застосовуючи ціни будь-яких поточних ринкових операцій з таким самим інструментом (тобто без змінювання та перепакування), які спостерігаються, або на основі інших доступних ринкових даних, які спостерігаються.

З метою підвищення узгодженості та зіставності оцінок справедливої вартості та пов'язаного з ним розкриття інформації, Фонд використовує ієрархію справедливої вартості встановлену МСФЗ 13.

Вхідні дані 1-го рівня

Вхідні дані 1-го рівня – це ціни котирування на активних ринках на ідентичні активи зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки.

Ціна котирування на активному ринку є найнадійнішим свідченням справедливої вартості і за наявності має бути використана без коригування для оцінки справедливої вартості.

Вхідні дані 2-го рівня

Вхідні дані 2 рівня – це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для актива чи зобов'язання, прямо або опосередковано.

Якщо актив або зобов'язання має визначений (контрактний) строк, то вхідні дані 2-го рівня повинні бути відкритими протягом практично всього строку цього актива чи зобов'язання. До вхідних даних 2-го рівня належать:

а) ціни котирування на подібні активи чи зобов'язання на активних ринках;

б) ціни котирування на ідентичні або подібні активи чи зобов'язання на ринках, які не є активними;

в) вхідні дані, окрім цін котирування, які можна спостерігати для актива чи зобов'язання, наприклад:

(і) ставки відсотка та криві дохідності, що спостерігаються на звичайних інтервалах котирування;

(ii) допустима змінність; та

(iii) кредитні спреди

г) вхідні дані, підтверджені ринком.

Коригування вхідних даних 2-го рівня буде різним залежно від чинників, характерних для актива чи зобов'язання. До таких чинників належать, зокрема, такі:

а) стан та місце розташування актива;

б) те, якою мірою вхідні дані пов'язані з об'єктами, які можна порівняти з даним активом чи зобов'язанням;

в) обсяг або рівень діяльності на ринках, на яких можна спостерігати вхідні дані.

Коригування вхідних даних 2-го рівня, які є важливими для всієї оцінки, може привести до того, що оцінка справедливої вартості належатиме до категорії 3-го рівня ієрархії справедливої вартості, якщо коригування використовує значні закриті дані.

Вхідні дані 3-го рівня

Вхідні дані 3-го рівня - це вхідні дані для актива чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі.

Закриті вхідні дані Компанія використовує для оцінки справедливої вартості, якщо відповідних відкритих даних немає, що передбачається в ситуаціях, коли діяльність ринку для актива або зобов'язання на дату оцінки незначна, або її взагалі немає. Проте, мета оцінки справедливої вартості лишається такою ж, тобто ціна виходу на дату оцінки з позиції учасника ринку, який утримує актив чи несе зобов'язання. Отже, закриті вхідні дані мають відображати

припущення, які використовували б учасники ринку, встановлюючи ціну на актив або зобов'язання, в тому числі припущення про ризик.

Компанія формує закриті вхідні дані, користуючись найкращою інформацією, наявною за даних обставин, яка може включати власні дані Компанії. У процесі формування закритих вхідних даних Компанія може розпочати зі своїх власних даних, але він має скоригувати ці дані, якщо доступна у розумних межах інформація свідчить про те, що інші учасники ринку використали б інші дані або Компанія має щось особливе, чого немає у інших учасників ринку (наприклад, притаманну суб'єктові господарювання синергію).

Методики оцінювання та вхідні дані, використані для оцінки справедливої вартості

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів / котирування аналогічних боргових цінних паперів на дату оцінки, дисконтування майбутніх контрактних грошових потоків з використання ефективної ставки.
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний	Вхідні дані 1, 2 та 3 рівня ієрархії
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність

	заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.		погашення, дисконтування майбутніх контрактних грошових потоків з використання ефективної ставки.
Зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється справедливою вартістю.	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, дисконтування майбутніх контрактних грошових потоків з використання ефективної ставки

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх історичною вартістю.

	Історична вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2016, тис. грн.	31.12.2015, тис. грн.	31.12.2016, тис. грн.	31.12.2015, тис. грн.
Фінансові інвестиції, які оцінюються через капітал	98664	49672	98656	48051
Дебіторська заборгованість	1	235	1	235
Грошові кошти	38	72627	38	72627
Кредиторська заборгованість	-	-	-	-

Фонд вважає, що справедлива вартість дебіторської заборгованості, а також грошових коштів дорівнює вартості їх погашення.

Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані), 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.	
	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
Фінансові інвестиції, які оцінюються через капітал	98656	48051	-	-	-	-	98656	48051

Для визначення справедливої вартості акцій використовувався наявний біржовий курс ПФТС станом на 28.12.2016 р.

У 2016 році переведень між рівнями ієрархій не було.

6. Розкриття інформації, що підтверджує статті у фінансових звітах

6.1. Довгострокові фінансові інвестиції: інші фінансові інвестиції

Найменування	Балансова вартість на 01.01.2016, тис. грн.	Купівля, тис. грн.	Продаж, тис. грн.	Переоцінка, тис. грн.	Балансова вартість на 31.12.2016 р, тис. грн.
Акції прості іменні ПАТ «Дніпровагонмаш»	--	98656	--	--	98656

6.2. Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів

	31.12.2016, тис. грн.	31.12.2015, тис. грн.
Відсотки по залишкам на поточному рахунку	-	1
Відсотки по валютному депозиту	-	233*
Разом	-	234

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

6.3. Інша поточна дебіторська заборгованість

	31.12.2016, тис. грн.	31.12.2015, тис. грн.
Депозитарні послуги	1	1
Разом:	1	1

Станом на 31 грудня 2016 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.

6.4. Поточні фінансові інвестиції

Найменування	Балансова вартість на 01.01.2016, тис. грн.	Купівля, тис. грн.	Продаж, тис. грн.	Переоцінка, тис. грн.	Вибуття тис. грн.	Балансова вартість на 31.12.2016 р, тис. грн.
Акції прості іменні ПАТ «Дніпровагонмаш»	48051	80550	29937	-8	98656	--

Протягом 2016 року Акції прості іменні ПАТ «Дніпровагонмаш» обліковувались на рахунку поточних фінансових інвестицій відповідно до бізнес-моделі, яка передбачає продаж фінансових інвестицій.

У зв'язку з рішенням керівництва з 31.12.2016 року Акції прості іменні ПАТ «Дніпровагонмаш» обліковуються у складі непоточних (довгострокових) фінансових інвестицій.

6.5. Грошові кошти та їх еквіваленти

	31.12.2016, тис. грн.	31.12.2015, тис. дол.	еквівалент в тис. грн.
АТ «ТАСКОМБАНК»	38	-	60

АБ «Укргазбанк»	-	3 024	72 567
Разом	38	3 024	72 627

6.6. Зареєстрований капітал

Зареєстрований статутний 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 31.12.2016 року:

№ п/п	Назва учасника Фонду	Частка учасника Компанії у статутному капіталі Фонду	
		у гривнях	у відсотках
1.	ТОВ «СТРАТЕГ РЕСУРС»	87 377 590,00	67,21353
2.	Викуплені емітентом	42 622 410,00	32,7865
Всього		130 000 000,00	100

Станом на 31.12.2016 р. додатковий капітал, який сформувався за рахунок емісійного доходу, отриманого при розміщенні акцій власної емісії, складає 10 641 705,87 грн

Нерозподілений прибуток станом на 31.12.2016р. складає 2 565 641,99 грн.

6.7. Поточна кредиторська заборгованість

	31.12.2016, тис. грн.	31.12.2015, тис. грн.
Поточна кредиторська заборгованість за роботи/послуги	10	-

Станом на 31.12.2016р. у балансі Фонду обліковується поточна кредиторська заборгованість зі сплати винагороди компанії з управління активами.

6.8. Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)

	2016 рік, тис. грн.	2015 рік, тис. грн.
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	29 952	30 400

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

	2016 рік, тис. грн.	2015 рік, тис. грн.
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	29 937	31 476

Дохід від реалізації фінансових інвестицій і собівартість реалізованих фінансових інвестицій в Звіті про фінансові результати не згортаються, а відображаються окремо.

6.10. Інші операційні доходи

	2016 рік, тис. грн.	2015 рік, тис. грн.
Коригування доходу у зв'язку з продажем фінансових інвестицій, які переоцінюються через капітал	-	4419
Курсові різниці	6 471	56 313
Разом	6 471	60 737

Операції з продажу/придбання валюти відображаються згорнуто .

6.11. Адміністративні витрати

	2016 рік, тис. грн.	2015 рік, тис. грн.
Оренда і комунальні послуги	12	11
Винагорода КУА	230	120
Винагорода зберігачу	13	17
Винагорода торговцю цінними паперами	10	13
Інші витрати	135	50
Разом	400	211

6.12. Інші операційні витрати

	2016 рік, тис. грн.	2015 рік, тис. грн.
Коригування витрат в зв'язку з продажем фінансових інвестицій, які переоцінюються через капітал	--	4 913
Курсові різниці	91	41 309
Разом	91	46 222

6.13. Інші фінансові доходи

	2016 рік, тис. грн.	2015 рік, тис. грн.
Відсотки по залишкам на поточних рахунках	148	5
Відсотки по депозитним рахункам	1553	6 566
Відсотки по фінансовим інструментам	-	4 652
Реалізації фінансових інвестицій	-	261
Разом	1701	11 487

6.14. Інші витрати

	2016 рік, тис. грн.	2015 рік, тис. грн.
Уцінка цінних паперів, доступних для продажу, у зв'язку з відсутністю залишку капіталу в дооцінках	8	--

6.15. Податок на прибуток

	2016, тис. грн.	2015, тис. грн.
Фінансовий результат до оподаткування	7 688	24 715

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.

6.16. Рух грошових коштів (за прямим методом)

	2016рік, тис. грн.	2015рік, тис. грн.
РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ		
Надходження від: Реалізації продукції (товарів,робіт,послуг):		
<i>Продаж цінних паперів</i>	29 952	46 258
Інші надходження:		
<i>Викуп облігацій внутрішньої державної позики</i>	-	89 302
<i>Від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках</i>	148	-
Витрачання на оплату : Товарів (робіт,послуг)		
<i>Купівля цінних паперів</i>	80 550	152 107
<i>Оренда і комунальні послуги</i>	12	11
<i>Винагорода КУА</i>	220	120
<i>Винагорода зберігачу</i>	19	17
<i>Винагорода торгівцю цінними паперами</i>	-	13
<i>Інші витрати</i>	14	14
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів:		
<i>ПДФО з дивідендів</i>	5385	-
<i>Військовий збір з дивідендів</i>	449	-
Інші витрачання:		
<i>Розрахунково-касове обслуговування при продажі валюти</i>	213	-
<i>Розрахунково-касове обслуговування</i>	2	-
РУХ КОШТІВ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ		
Надходження від отриманих:		
<i>Відсотків по залишку на рахунках</i>	-	4
<i>Відсотків по депозиту</i>	-	6 234
<i>Купонний дохід</i>	-	5 146
РУХ КОШТІВ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ		
Надходження від:		
<i>Розміщення акцій</i>	-	81060
Інші надходження:		
<i>Від отриманих відсотків за депозитом</i>	1 796	-
Витрачання на :		
<i>Сплату дивідендів</i>	24 082	-

6.17. Звіт про власний капітал

Станом на 31.12.2015 р. додатковий капітал, який сформувався за рахунок емісійного доходу, отриманого при розміщенні акцій власної емісії, складав 10 641 705,87 грн.

Загальна сума нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2015 р. складала 24 794 001,00 грн.

За результатами діяльності за 2016 рік Фонд отримав прибуток в розмірі 7 687 641 грн.

У 2016 році згідно Рішення одноосібного учасника № 2016-3 від 20.09.2016 р. було прийнято рішення про виплату дивідендів в загальному розмірі 29 916 000 тис. грн. (за мінусом податків: ПДФО у розмірі 5 384 880,00грн., та військового збору у розмірі 448 740,00грн.)

	2016 рік, тис. грн.	2015 рік, тис. грн.
Сплата дивідендів	24 082	-

Інформація про власний капітал Фонду за 2016 рік розкрито в Формі 4 Звіт про власний капітал.

8. 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 2016 та 2015 роки:

Пов'язані сторони	Вид транзакції	Оборот за 2016 рік, тис.грн.	На 31.12.2016, тис. грн.	Оборот за 2015 рік, тис. грн.	На 31.12.2015, тис. грн.
ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»	Оплата винагороди за управління активами	191	-	120	-
ТОВ «СТРАТЕДЖІК ІНВЕСТ»	Купівля-продаж цінних паперів	-	-	34 555	-
ТОВ «МЕГАТРАНС БУДЕКСПО»	Купівля-продаж цінних паперів	-	-	10 055	-
ПАТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ТАС»	Операції відсутні	-	-	-	-
ТОВ «СІЛВЕР БІЗНЕС ІНВЕСТ»	Купівля-продаж	110 502	-	-	-

	цінних паперів				
Тігіпко Сергій Леонідович	Виплата дивідендів	24 082	-	-	-
ТОВ «СТРАТЕГ РЕСУРС»	Операції відсутні	-	-	-	-
ТОВ «КУА «ТЕМП»	Оплата винагороди за управління активами	29	10	-	-
Савченко Олена Валеріївна	Операції відсутні	-	-	-	-
Всього:	x	134 804	10	44 730	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 31.12.2016 р. відсутня.

9. Цілі та політика 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.

Ризики виникають на основі як внутрішніх, так і зовнішніх факторів. Значна частина зовнішніх факторів перебуває за межами контролю з боку Фонду, тому Фонд не може мати повної впевненості щодо часу виникнення та наслідків можливих майбутніх подій, які можуть вплинути на її діяльність.

Фонд прагне до визначення, оцінки, моніторингу та управління кожним видом ризиків у своїй діяльності відповідно до визначеної політикою і процедурами.

Керівництво Фонду стежить за тим, щоб діяльність Фонду, пов'язана з фінансовими ризиками, здійснювалася згідно з політикою та процедурами, а визначення, оцінка фінансових ризиків та управління ними відбувалися згідно з політикою Фонду та її готовності приймати на себе ризики.

Система управління ризиками покликана ідентифікувати зовнішні фактори та мінімізувати (оптимізувати) можливий вплив відповідних ризиків, а також забезпечити мінімізацію ризиків, що можуть виникнути під впливом внутрішніх факторів Фонду.

Управління ризиками здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Фонд схильний до ринкового ризику. Ризик є невід'ємною частиною економічної діяльності Фонду.

Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ринок та інший ціновий ризик.

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

Ринковий ризик

Ринковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом коливатиметься внаслідок змін ринкових цін.

Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливанням цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів.

Фонд наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції.

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Фонд використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС керівництво Фонду визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить +/-10%. Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

Цінові ризики

Тип активу	Балансова вартість, тис.грн	% змін		Потенційний вплив на чисті активи Товариства	
		+	-	Сприятливі зміни	Несприятливі зміни
На 31.12.2016 р.					
ПАТ «Дніпровагонмаш»	98 656	10,00	10,00	+9 865,6	-9 865,6

Станом на 31.12.2016р. в портфелі Фонду наявні наступні активи:

Тип активу	Код ЄДРПОУ	Номінальна вартість, грн.	Кількість, шт.	Балансова вартість, грн.
ПАТ «Дніпровагонмаш»	05669819	0,50	967 220	98 656 440,00

Валютний ризик

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

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Фонд контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті. У загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

Визначення порогу чутливості керівництво Фонду здійснювало на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності від володіння іноземною валютою за період.

Валютні ризики Фонду виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Фонд інвестував кошти в банківські депозити в іноземній валюті, номіновані в доларах США.

Фонд може контролювати валютний ризик шляхом управління валютною політикою.

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

Станом на 31 грудня 2016 року Фонд не має фінансових активів і зобов'язань, номінованих в іноземних валютах.

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 Фонду, 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.

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

11. Події після дати балансу .

Після звітної дати (31 грудня 2016 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.

12. Операційні сегменти

Фонд проводить діяльність в одному географічному сегменті (Україна) та бізнес-сегменті - діяльність з управління активами інституційних інвесторів.

13. Економічне середовище

Діяльність Фонду здійснюється на території України. У зв'язку з анексією Автономної республіки Крим, проведенням антитерористичної операції на сході України політична та економічна ситуація в Україні була вкрай нестабільною у 2014-2015 роках та продовжує залишатися непередбаченою у 2016 році. Це призвело до спаду валового внутрішнього продукту, девальвація національної валюти по відношенню до основних валют, нестабільності фондового ринку, погіршення ліквідності банківського сектору, збільшення безробіття.

Майбутня стабільність економіки в значній мірі залежить від успішності реформ та ефективності економічних, фінансових та монетарних заходів, що будуть здійснюватися урядом країни.

Фонд постійно стежить за поточним станом подій, зміною законодавства і вживає всіх необхідних заходів з метою підтримання сталої діяльності Фонду.

14. Судові позови

Проти Фонду клієнтами чи постачальниками судові позови відсутні.

15. Фінансова звітність в умовах гіперінфляції

Проаналізувавши критерії, які характеризують показник гіперінфляції і передбачені у параграфі 3 МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції», керівництво вважає, що стан економіки України в 2016 році не відповідає ситуації, що характеризується гіперінфляцією, тому їм було прийнято рішення не проводити перерахунок фінансової звітності за 2016 рік.

Згідно офіційних даних Державної служби статистики України, кумулятивний рівень інфляції за трирічний період, включаючи 2014, 2015 та 2016 роки, склав 101,18%. Це мабуть створює передумови для виникнення питання необхідності проведення перерахунку фінансової звітності згідно з МСБО 29 за 2016 рік.

Однак, важливим фактором для прийняття рішення щодо перерахунку фінансової звітності за 2016 рік є динаміка змін рівня інфляції.

Так, рівень інфляції у 2015 році склав 43,3%, а в 2016 році – 12,4%. Така динаміка може бути аргументом для судження щодо невикористання норм МСБО 29 на тій підставі, що економіка України з 2016 року почала виходити зі стану глибоких інфляційних процесів. Прогноз НБУ щодо інфляції на 2017 рік становить 9,1%, а на 2018 рік - 6%.

Швидке сповільнення інфляції у 2016 році дозволило НБУ понизити облікову ставку 6 разів протягом року – із 22 до 14% річних. Як наслідок, у 2016 році спостерігалось зниження відсоткових ставок за депозитами.

Крім цього, індекс заробітної плати у 2016 році у лютому, червні, липні та серпні складав менше 100%.

Керівник



АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА
УКРАЇНИ

ТОВ "ААН-СЕІЯ-КІРШ-АУДИТ"
Зареєстрована Т.М.

Ідентифікаційний код 24263164

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СВІДОЦТВО

про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів

№ 1525

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"ААН "СЕІЯ-КІРШ-АУДИТ"
(ТОВ "ААН "СЕІЯ-КІРШ-АУДИТ")

Ідентифікаційний код/номер 24263164

Суб'єкт господарювання включений
до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів
рішенням Аудиторської палати України

від 26 січня 2001 р. № 98

Рішенням Аудиторської палати України
від 26 листопада 2015 р. № 317/4

термін чинності Свідоцтва продовжено
до 26 листопада 2020 р.

Голова АПУ (І. Нестеренко)
Зав. Секретаріату АПУ (Т. Куреза)
М.П.

Рішенням Аудиторської палати України
від

термін чинності Свідоцтва продовжено
до

Голова АПУ
Зав. Секретаріату АПУ
М.П.

Рішенням Аудиторської палати України
від

термін чинності Свідоцтва продовжено
до

Голова АПУ
Зав. Секретаріату АПУ
М.П.

№01049

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 005870

Громадянина(ці) Синиці

Валентині Петрівні

на підставі Закону України "Про аудиторську діяльність"
рішенням Аудиторської палати України № 143

від "17" січня 2005 р.
присвоєна кваліфікація аудитора.

Сертифікат чинний до "17" січня 2005 р.

М. П. Голова комісії

Завідувач Секретаріату (В. Соко)
(Г. Довгорука)

1. Рішенням Аудиторської палати України № 208/2
від "26" жовтня 2009 р.

термін дії сертифіката продовжено до

"17" січня 2015 р.

М. П. Голова комісії

Завідувач Секретаріату

(С. Смалькова)

(Г. Довгорука)

2. Рішенням Аудиторської палати України № 303/2
від "24" жовтня 2014 р.

термін дії сертифіката продовжено до

"17" січня 2020 р.

М. П. Голова комісії

Завідувач Секретаріату

(Г. Несмеченко)

(Г. Купера)





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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

“ААН “СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ”

(ТОВ “ААН “СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ”)

(найменування аудиторської фірми)

24263164

(код за ЄДРПОУ)

№ 1525 від 26 січня 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: 328

Серія та номер Свідоцтва: П 000328

Строк дії Свідоцтва: з 19 березня 2013 року до 26 листопада 2020 року

Член
Національної
комісії з цінних
паперів та
фондового ринку
18 грудня 2015 року



Ю. Буца

001327

Пронумеровано, прошнуровано та
скріплено печаткою
54 (п'ятдесят чотири) арк.

Генеральний директор
ТОВ «ААН «СейЯ-Кірш-аудит»

Зацерковна Т.М.

