

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)

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

станом на 31.12.2018

Київ, 2019

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО
ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР»,
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА
З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ТЕМП»
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2018 РОКУ**

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, Наглядовій раді ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР», управлінському персоналу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ТЕМП».

Розділ 1. ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ДУМКА ІЗ ЗАСТЕРЕЖЕННЯМ

Ми провели аудит фінансової звітності компанії ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР», що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2018 року, та звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР» на 31 грудня 2018 року, її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

ОСНОВА ДЛЯ ДУМКИ ІЗ ЗАСТЕРЕЖЕННЯМ

Станом на 31.12.2018 в активах ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР» наявна дебіторська заборгованість в сумі 71 400 тис. грн. Ця заборгованість представлена сплаченим авансом на купівлю цінних паперів (акцій ПАТ «КРЕМЕНЧУЦЬКИЙ СТАЛЕЛЕВАРНИЙ ЗАВОД»), обіг яких бів зупинений рішенням НКЦПФР від 01.09.2015 №1376 та є зупиненим на дату складання цього звіту. Враховуючи вище викладене, у аудиторів є сумніви щодо відповідності цього активу критеріям визнання, в частині існування високої вірогідності отримання економічної вигоди, пов'язаної з цим активом.

Це питання може суттєво вплинути на показники фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР».

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА) та рішення НКЦПФР № 991 від 11.06.2013. Нашу відповідальність згідно з МСА викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до компанії згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та

Україна 01033, м.Київ, вул. Сім'ї Прахових, 27, оф. 5;

Номер в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 1525.

Код ЄДРПОУ 24263164

тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64

email: director@seya.com.ua

етичними вимогами, застосовними законодавством України до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ УПРАВЛІНСЬКОГО ПЕРСОНАЛУ ТА ТИХ, КОГО НАДІЛЕНО НАЙВИЩИМИ ПОВНОВАЖЕННЯМИ, ЗА ФІНАНСОВУ ЗВІТНІСТЬ

Управлінський персонал компанії з управління активами фонду (надалі - управлінський персонал) несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування компанії.

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту.

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі

розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити компанію припинити свою діяльність на безперервній основі.

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

Розділ 2. ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ АКТІВ ВСТУПНИЙ ПАРАГРАФ

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР» (надалі за текстом – ПАТ «КООПЕРАТОР», або Товариство, або Фонд):

Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР»
Скорочене найменування	ПАТ «КООПЕРАТОР»
Код ЄДРПОУ	38408422
Вид 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.
Тип, вид та клас Фонду	Недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд закритого типу
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	№00145 від 29.12.2012.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300145
Строк діяльності інвестиційного 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 «КУА 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: 23.05.2013.

Компанія має 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 24.07.2013 (рішення № 427 від 24.07.2013), термін дії з 24.07.2013 - необмежений.

ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ УСТАНОВЧИМ ДОКУМЕНТАМ

Розмір статутного капіталу ПАТ «КООПЕРАТОР» станом на 31.12.2018 складає **130 000 000,00 грн. (сто тридцять мільйонів) гривень**, що відповідає установчим документам Товариства.

ФОРМУВАННЯ ТА СПЛАТА СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ

Відповідно до Рішення засновника ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР» від 19.09.2012 №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 12.11.2012 №2 були прийняті рішення про:

- заснування ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР»;

- затвердження Статуту Товариства.

Статут ПАТ «КООПЕРАТОР» зареєстровано 12.11.2012 Дніпровською районної 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 таблиці 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 26.11.2013 №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 розподілений на 130 000 000 (сто тридцять мільйонів) штук простих іменних акцій. Свідоцтво НКЦПФР про реєстрацію випуску акцій отримано, реєстраційний № 00561, дата реєстрації 09.12.2013.

Інформація про загальне розміщення акцій Товариства станом на 31.12.2017 наведена в таблиці 2:

Таблиця 2

Акціонер	Кількість акцій, шт.	Сума, грн.
ТОВ «СТРАТЕГ РЕСУРС»	87 377 590	87 377 590
ПАТ «ЗНВКІФ «КООПЕРАТОР» (ВИЛУЧЕНІ)	42 622 410	42 622 410
Всього	130 000 000	130 000 000,00

Таким чином, станом на 31.12.2018 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 31.12.2018 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 31.12.2018 складає 87 377 590 штук загальною вартістю **87 377 590 (вісімдесят сім мільйонів триста сімдесят сім тисяч п'ятсот дев'яносто) гривень.**

ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКТИВИ, ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА ЧИСТИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК)

Загальна вартість активів ПАТ «КООПЕРАТОР» станом на 31.12.2018 складає **112 412 тис. грн.**

НЕОБОРОТНІ АКТИВИ

ДОГОСТРОКОВІ ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ

Станом на 31.12.2018 відсутні довгострокові фінансові інвестиції.

За 2018 рік відбувся продаж довгострокових фінансових інвестицій, які станом на 31.12.2017 складали 98 493 тис. грн.

ОБОРОТНІ АКТИВИ

Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість ПАТ «КООПЕРАТОР» станом на 31.12.2018 в сумі **112 268 тис. грн.** представлена:

- заборгованістю за розрахунками з нарахованих доходів в сумі 1 тис. грн.;
- іншою поточною дебіторською заборгованістю в сумі 112 267 тис. грн., а саме, заборгованістю за продані цінні папери (акції) в сумі 40 867 тис. грн. та сплаченого авансу за цінні папери в сумі 71 400 тис. грн.

Враховуючи, що дебіторська заборгованість у вигляді сплаченого авансу, є авансом за купівлю цінних паперів (акцій ПАТ «КРЕМЕНЧУЦЬКИЙ СТАЛЕЛЕВАРНИЙ ЗАВОД»), обіг яких бів зупинений рішенням НКЦПФР від 01.09.2015 №1376 та є зупиненим на момент складання цього звіту, у аудиторів є сумніви щодо відповідності цього активу критеріям визнання, в

частині існування високої вірогідності отримання економічної вигоди, пов'язаної з цим активом.

Фінансові інвестиції та грошові кошти

Поточні фінансові інвестиції станом на 31.12.2018 відсутні.

Грошові кошти в ПАТ «КООПЕРАТОР» станом на 31.12.2018 складають **144 тис. грн.** Залишки грошових коштів відповідають випискам банку АТ «ТАСКОМБАНК» та даним бухгалтерського обліку. В 2018 році відбулось збільшення залишків грошових коштів на 144 тис. грн.

Активи, за винятком питання викладеного у параграфі «Основа для думки із застереженням», відображені у фінансовій звітності, в цілому, достовірно та в повній мірі відповідно до МСФЗ, відносно їх визнання, класифікації та оцінки.

ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Поточні зобов'язання ПАТ «КООПЕРАТОР» станом на 31.12.2018 представлені кредиторською заборгованістю за товари, роботи, послуги в сумі **15 тис. грн.**, в основному, це заборгованості за послуги з управління активами Фонду. В 2018 році поточні зобов'язання зменшились на 6 тис. грн.

Зобов'язання відображені у фінансовій звітності, в цілому, достовірно та в повній мірі відповідно до МСФЗ, відносно їх визнання, класифікації та оцінки.

ЧИСТИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК)

За результатами діяльності в 2018 році ПАТ «КООПЕРАТОР» отримало збиток у розмірі **154 тис. грн.**

В 2018 році, у зв'язку з продажем всіх довгострокових фінансових інвестицій у вигляді акцій, які оцінювались за справедливою вартістю, з відображенням результатів переоцінки в іншому сукупному доході, суму капіталу в дооцінках, в розмірі **14 077 тис. грн.**, було віднесено до складу нерозподіленого прибутку.

Загальний розмір нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2018 складає **16 278 тис. грн.**

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 31.12.2018 складає **112 397 тис. грн.** Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію – **1,29 грн.**

Враховуючи питання, викладене в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, сума вартості чистих активів та вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію можуть бути завищеними станом на 31.12.2018.

СКЛАД ТА СТРУКТУРА АКТИВІВ

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

ВИТРАТИ

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

МІНІМАЛЬНИЙ РОЗМІР АКТИВІВ

Для корпоративних інвестиційних фондів вимоги щодо мінімального розміру активів не встановлені законодавством України.

СИСТЕМА ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ

ТОВ «КУА ТЕМП» створена система внутрішнього контролю, яка дозволяє складати фінансову звітність, яка, в основному, не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

Аудиторами не були ідентифіковані викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства. В КУА є внутрішній аудитор, який підпорядковується Загальним зборам Учасників та є незалежним від управлінського персоналу. Діяльність внутрішнього аудитора відповідає Положенню про службу внутрішнього аудиту (контролю), затверджене Рішенням Загальних зборів учасників від 15.09.2014р. (Протокол №2014-9), є систематичною та відповідає вимогам законодавства. З урахуванням викладених недоліків у параграфі «Основа для думки із застереженням» система внутрішнього контролю потребує підвищення ефективності.

СТАН КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ

До органів управління Фонду відносяться наступні органи:

- Загальні збори учасників;
- Наглядова рада.

Розподіл повноважень органів управління визначені статутом та внутрішніми документами ПАТ «КООПЕРАТОР». Збори учасників відбуваються у строки та в порядку, який відповідає статутним документам та законодавству.

Стан корпоративного управління ПАТ «КООПЕРАТОР» відповідає вимогам законодавства України.

ДОПОМІЖНА ІНФОРМАЦІЯ

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ

Ідентифікація пов'язаних осіб розкрита у примітках до фінансової звітності ПАТ «КООПЕРАТОР». В процесі проведення аудиту фінансової звітності не було встановлено інших пов'язаних осіб, які не були б розкриті Фондом.

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.

НАЯВНІСТЬ ПОДІЙ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

В ПАТ «КООПЕРАТОР» були відсутні події після дати балансу, які могли б вплинути на показники фінансової звітності станом на 31.12.2018.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО СТУПІНЬ РИЗИКУ

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, застосування пруденційних нормативів для ІСІ не передбачено.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

Аудиторська перевірка виконана ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ», яке включене до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 1525.

Код ЄДРПОУ 24263164.

Свідоцтво про відповідність системи контролю якості №0570, видане АПУ відповідно до рішення № 319/4 від 24.12.2015р. (чинне до 31.12.2020р.).

Аудит фінансової звітності здійснювався командою із завдання в кількості трьох осіб на чолі з партнером із завдання Здоріченко Іванною Іванівною (номер в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100856).

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

Місцезнаходження ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»: 01033, м. Київ, вул. Сім'ї Прахових, 27, оф. 5, тел./факс 289-53-80, 289-55-64.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ НА ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ

Аудит фінансової звітності здійснювався на підставі Договору №06/10/16 від 06.10.2016 з 25.02.2019 по 27.02.2019.

Партнер із завдання
Генеральний директор
ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»



Здоріченко І.І.

ДАТА СКЛАДАННЯ АУДИТОРСЬКОГО ЗВІТУ
27.02.2019

ДОДАТОК 1

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ

Перелік пов'язаних осіб станом на 31.12.2018р.:

№ з/п	Повне найменування учасника групи пов'язаних осіб	Вид пов'язаності	Частка %
1	ТОВ «СТРАТЕГ РЕСУРС»	Материнська компанія	67,21
2	Савченко Олена Валеріївна	Голова Наглядової Ради	
3	Кузнєцова Ольга Миколаївна	Член Наглядової Ради	
4	Потьомкіна Світлана Олександрівна	Член Наглядової Ради	
5	Кабанець Олександр Миколайович	Контролер	67,21 опосередковано
6	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «Софія Проперті»	Спільний контролер, 99,9%	
7	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «Одеса Делюкс»	Спільний контролер, 99,9%	
8	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «Софія Альянс»	Спільний контролер, 99,9%	
9	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БОРИСОГЛІБСЬКА-ІНВЕСТ»	Спільний контролер, 99,9%	

Перелік пов'язаних осіб станом на 31.12.2017р.:

№ з/п	Повне найменування учасника групи пов'язаних осіб	Вид пов'язаності	Частка %
1	ТОВ «СТРАТЕГ РЕСУРС»	Учасник	67,21
2	Савченко Олена Валеріївна	Голова Наглядової Ради	0
3	Гафійчук Андрій Васильович	Член Наглядової Ради	0
4	Потьомкіна Світлана Олександрівна	Член Наглядової Ради	0
5	Кабанець Олександр Миколайович	Кінцевий бенефіціарний власник (контролер)	67,21 опосередковано

ІНШІ ДОДАТКИ

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

Дата (рік, місяць, число)

Коди		
2018	12	31
38408422		
8039100000		
230		
64.30		

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

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2018 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

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:	1030	-	-
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств			
інші фінансові інвестиції	1035	98 493	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	98 493	-
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
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	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	1
інша поточна дебіторська заборгованість	1155	2	112 267
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	-	144
Рахунки в банках	1167	-	144
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	2	112 412
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
	1200	-	-
Баланс	1300	98 495	112 412

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
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	10 642	10 642
Емісійний дохід	1411	10 642	10 642
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	2 355	16 278
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	(44 523)	(44 523)
Усього за розділом I	1495	98 474	112 397
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
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	21	15
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	21	15
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
Баланс	1900	98 495	112 412

Керівник

Савченко О.В.

Директор ТОВ "КУА ТЕМП"

Іваник С.Л.

Головний бухгалтер ТОВ "КУА ТЕМП"

Федорова Г.М.

ГЕНЕРАЛЬНИЙ ДИРЕКТОР
ТОВ "ААН-СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ"
Задорченко І.І.



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

Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	Коди		
	2018	12	31
	38408422		

Підприємство "КООПЕРАТОР"
(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2018 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	112 640	163
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(112 570)	(163)
Валовий :			
прибуток	2090	70	-
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
Адміністративні витрати	2130	(231)	(212)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	(4)	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(165)	(212)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	11	1
Інші доходи	2240	-	-
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	-
збиток	2295	(154)	(211)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	(154)	(211)

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	(154)	(211)

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	235	212
Разом	2550	235	212

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	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Савченко О.В.

Директор ТОВ "КУА ТЕМП"

Іваник С.Л.

Головний бухгалтер ТОВ "КУА ТЕМП"

Федорова Г.М.



ГЕНЕРАЛЬНИЙ ДИРЕКТОР
ТОВ "ААН" СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ"
Задорченко І.І.



Дата (рік, місяць, число) 2018 12 31
за ЄДРПОУ 38408422

Підприємство

"КООПЕРАТОР"

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 2018 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	71 770	163
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	9	1
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(233)	(200)
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань із податків і зборів	3115	-	-
Витрачання на оплату авансів	3135	(71 400)	-
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Інші витрачання	3190	(2)	(2)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	144	(38)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-	-
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-	-
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Оплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	144	(38)
Залишок коштів на початок року	3405	-	38
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	144	-

Керівник

Директор ТОВ "КУА ТЕМП"

Головний бухгалтер ТОВ "КУА ТЕМП"

Савченко О.В.

Іваник С.Л.

Федорова Г.М.

ГЕНЕРАЛЬНИЙ ДИРЕКТОР

ТОВ "КУА ТЕМП" "СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ"

Завісненко І.І.

"Сейя-Кірш-аудит"

Ідентифікаційний код 24263164

Ідентифікаційний код 38408422

Ідентифікаційний код 38408422

Ідентифікаційний код 38408422

Ідентифікаційний код 38408422

Ідентифікаційний код 38408422

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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2018	12	31
38408422		

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

Звіт про власний капітал за 2018 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	130 000	-	10 642	-	2 355	-	(44 523)	98 474
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	130 000	-	10 642	-	2 355	-	(44 523)	98 474
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(154)	-	-	(154)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	14 077	-	-	14 077
Разом змін в капіталі	4295	-	-	-	-	13 923	-	-	13 923
Залишок на кінець року	4300	130 000	-	10 642	-	16 278	-	(44 523)	112 397

Керівник

Савченко О.В.

Директор ТОВ "КУА ТЕМП"

Іваник С.Л.

Головний бухгалтер ТОВ "КУА ТЕМП"

Федорова Г.М.



ГЕНЕРАЛЬНИЙ ДИРЕКТОР
ТОВ "ААН" СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ"
ЗАОРІЧЕНКО І.І.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ зі рік, що закінчився 31.12.2018 р.
**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КООПЕРАТОР»**

1. Загальна інформація

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.

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.
- 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.

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 мають працівників.

Основні відомості про компанію з управління активами Фонду:

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.

Станом на 31.12.2018 р. та 31.12.2017 р. учасниками Фонду були:

Учасники Товариства	31.12.2018 р., %	31.12.2017 р., %
СТРАТЕГ РЕСУРС	67,213530	67,213530
Викуплені емітентом	32,786469	32,786469
Всього, %	100	100

2. Загальна основа формування фінансової звітності

Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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.

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2018 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 1 січня 2018 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Фондом фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО, дотримання яких 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.

МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності

МСФЗ 16 «Оренда»

Новий стандарт застосовується до річних періодів, що починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати (дострокове застосування дозволяється лише за умови застосування МСФЗ 15), замінює МСБО 17 та його тлумачення. Найбільша зміна - це те, що практично всі лізингові

операції будуть відображатися на балансах орендарів за єдиною моделлю (за винятком оренди менш, ніж за 12 місяців та оренди малоцінних активів), таким чином, зникає різниця між операційною та фінансовою орендою. Однак бухгалтерський облік орендодавця залишається практично незмінним, і відмінність між операційною та фінансовою орендою зберігається. Очікується, що застосування МСФЗ 16 буде мати суттєвий вплив на фінансову звітність Фонду, враховуючи, що Фонд орендує нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс, згідно Договору оренди нежитлового приміщення №18 від 01 грудня 2016 року.

За рішенням керівництва Фонду, МСФЗ 16 «Оренда» до дати набуття чинності не застосовується.

Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

Припущення про безперервність діяльності

Фонд не має намірів ліквідуватися або припинити діяльність, невизначеності щодо подій чи умов, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності Фонду продовжувати діяльність на безперервній основі немає. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку (судження) керівництва стосовно можливого впливу економічних умов на операції та фінансове положення Фонду та не містить будь-яких коригувань відображених сум, які були б необхідні, якби Фонд був неспроможним продовжувати свою діяльність та реалізовувати свої активи не в ході звичайної діяльності. Майбутні умови можуть відрізнитися від оцінок керівництва. Дана фінансова звітність не включає ніяких коригувань, які могли б мати місце як результат такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено якщо вони стануть відомими і їх буде можливо оцінити.

Виходячи з вищевикладеного, керівництво вважає обґрунтованим складання цієї фінансової звітності на основі припущення, що Фонд є організацією, здатною продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена Наказом Директора Компанії з управління активами № 5 від 20.02.2019 року.

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

Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2018 року.

Основи оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти. Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б тримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена керівництвом Компанії з управління активами відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

Інформація про зміни в облікових політиках

МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами»

Новий стандарт, який набув чинності 1 січня 2018 року, замінює МСБО 11, МСБО 18 та їх інтерпретації. Він встановлює єдину і всеохоплюючу основу для визнання доходу, однакову для застосування для всіх операцій, галузей і ринків капіталу, з ключовим принципом (на основі п'ятиступінчастої моделі, яка застосовується до всіх контрактів з клієнтами), розширює розкриття та встановлює нові або вдосконалені положення (наприклад, умови при яких визнається дохід, облік змінної винагороди, витрати на виконання та отримання контракту, тощо).

Діяльність Товариства пов'язана з наданням послуг. Продажі здійснюються за допомогою окремих ідентифікованих договорів з покупцями. Товариство не мало значного впливу на його фінансову звітність в результаті застосування нового стандарту МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»

Оскільки застосування МСФЗ 9 раніше дати набуття чинності дозволяється, то керівництвом Товариства було прийнято рішення про дострокове застосування МСФЗ 9, впроваджуючи нові вимоги до класифікації та оцінки фінансових активів і зобов'язань починаючи з звітів Товариства за період, що закінчується 31 грудня 2016 року.

МСФЗ 9 вимагає, щоб усі визнані фінансові активи в подальшому оцінювались за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю (через прибуток чи збиток, або через інший сукупний дохід), в залежності від їх класифікації по відношенню до бізнес-моделі компанії щодо управління фінансовими активами та характеристик договірних грошових потоків за фінансовим активом.

Для фінансових зобов'язань найбільш значний вплив застосування МСФЗ 9 стосується випадків, коли застосовується варіант оцінки за справедливою вартістю: сума зміни у справедливій вартості фінансового зобов'язання, відображеного як визнане за справедливою вартістю через прибуток або збиток, що спричинена змінами в кредитному ризику цього зобов'язання, визнається в іншому сукупному доході (а не у прибутку чи збитку), якщо це не створює невідповідності у бухгалтерському обліку.

Для знецінення фінансових активів МСФЗ 9 запроваджує модель "очікуваного кредитного збитку", яка заснована на концепції забезпечення очікуваних втрат при укладенні контракту; більше не буде необхідності мати об'єктивні докази знецінення до визнання кредитного збитку.

Для обліку хеджування МСФЗ 9 запроваджує досконалу перевірку, яка дозволить фінансовій звітності краще відображати вплив здійснення заходів з управління ризиками при хеджуванні фінансових і нефінансових ризиків.

Класифікація та оцінка фінансових інструментів

Найменування фінансового інструменту	Станом на 31.12.2017		Станом на 01.01.2018		Відхилення	За рахунок чого коригування
	Класифікація	Сума, [*] тис. грн.	Класифікація	Сума, тис. грн.		
Дебіторська заборгованість	Справедлива вартість через прибутки/збитки	2	Амортизована вартість	2	-	
Кредиторська заборгованість	Справедлива вартість через прибутки/збитки	21	Амортизована вартість	21	-	

Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, оснований на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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

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». 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 Фонду.

Однакові політики застосовуються протягом кожного періоду та в проміжок часу від одного періоду до іншого, щоб користувачі фінансової звітності мали змогу порівняти фінансову звітність Фонду 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.

Згідно з МСФЗ 9 існують три категорії класифікації фінансових активів:

- амортизована вартість,
- справедлива вартість із відображенням переоцінки у складі інших сукупних доходів,
- справедлива вартість із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку.

Для класифікації до конкретної категорії потрібно виконати два тестування щодо кожного фінансового активу:

- тестування бізнес-моделі;
- SPPI тест, тобто чи передбачено умовами договору певного фінансового активу виникнення, у встановлення строки, потоків грошових коштів, що становлять виплату виключно основної суми та відсотків.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою вартістю, якщо виконуються обидві умови:

- актив утримується у рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання активів для збирання потоків грошових коштів за договорами; та
- умови за договорами фінансових активів передбачають на визначені дати надходження потоків грошових коштів, які є виплатами тільки основної суми та процентів від залишку непогашеної основної суми (МСФЗ 9: 4.1.2).

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю із відображенням переоцінки у складі інших сукупних доходів, якщо виконуються обидві умови:

- фінансовий актив утримується у рамках бізнес-моделі, мета якої досягається за рахунок як збирання потоків грошових коштів за договорами, так і продажу фінансових активів; та
- умови за договорами фінансових активів передбачають на визначені дати надходження потоків грошових коштів, які є виплатами тільки основної суми та процентів від залишку непогашеної основної суми (МСФЗ 9: 4.1.2А).

Усі інші активи – тобто активи, які не відповідають критеріям класифікації за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю із відображенням переоцінки у складі інших сукупних доходів – класифікуються за справедливою вартістю із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку (МСФЗ 9: 4.1.4).

Тестування бізнес-моделі необхідне для фінансових інструментів, які проходять SPPI тест для визначення того, чи відповідають вони критеріям класифікації для подальшої оцінки за амортизованою вартістю або справедливою вартістю із відображенням переоцінки у складі інших сукупних доходів. Фінансові активи, які не проходять SPPI тест, класифікуються у

категорію за справедливою вартістю із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку незалежно від бізнес-моделі, до якої вони належать (за виключенням інвестицій в інструменти капіталу, для яких Фонд може обирати відображення прибутків та збитків у складі інших сукупних доходів).

Фонд відображає в бухгалтерському обліку інструменти капіталу, призначені для торгівлі, за справедливою вартістю з визнанням переоцінки через прибутки/збитки.

Фонд визнає за борговими фінансовими інструментами процентний дохід (нарахування процентів, амортизацію дисконту/премії) за ефективною ставкою відсотка протягом періоду від дати їх придбання до дати припинення визнання (продаж, відступлення права вимоги, погашення, списання за рахунок резерву), рекласифікації.

Фонд не здійснює нарахування процентів та амортизацію дисконту або премії, якщо процентний дохід за борговими фінансовими інструментами, що обліковуються за справедливою вартістю через прибутки/збитки, визнається у складі переоцінки.

Фонд визнає процентні доходи за фінансовими активами, що обліковуються за амортизованою собівартістю, за ефективною ставкою відсотка до валової балансової вартості за винятком:

1) придбаних або створених знецінених фінансових активів. Для таких фінансових активів застосовується ефективна ставка відсотка, скоригована з урахуванням кредитного ризику, до амортизованої собівартості фінансового активу з дати первісного визнання;

2) фінансових активів, що не були придбаними або створеними знеціненими фінансовими активами, але в подальшому стали знеціненими фінансовими активами. До таких фінансових активів банк застосовує ефективну процентну ставку до амортизованої собівартості фінансового активу в наступних звітних періодах.

Фонд визнає процентний дохід за ефективною ставкою відсотка до валової балансової вартості фінансового активу, починаючи з наступної дати нарахування процентів, якщо в результаті впливу певних подій раніше знецінений фінансовий актив відновився, і вже не є знеціненим.

Знецінення фінансових інструментів

Вимоги щодо оцінки очікуваних кредитних збитків згідно МСФЗ 9 застосовується до фінансових активів, що обліковуються за амортизованою собівартістю та до фінансових активів, що обліковуються за справедливою вартістю з переоцінкою через інший сукупний дохід.

Такі вимоги не застосовуються до фінансових активів, що обліковуються за справедливою вартістю з переоцінкою через прибутки та збитки.

Знецінення на основі очікуваних кредитних збитків застосовуються до наступних фінансових інструментів:

- 1) фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю;
- 2) фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки в іншому сукупному доході;
- 3) зобов'язання з кредитування та фінансові гарантії;
- 4) фінансова дебіторська заборгованість.

Фонд не визнає оціночний резерв за інструментами капіталу.

До фінансових інструментів, окрім тих, що були придбані або створені знеціненими, Фонд застосовує загальний підхід до визначення очікуваних кредитних збитків. Він передбачає застосування 12-місячної шкали оцінки кредитного ризику або шкали погашення.

Фонд оцінює величину кредитних резервів щодо:

- фінансових інструментів, за якими не відбувалось значного погіршення кредитного ризику з дати придбання або створення, за 12-місячною шкалою оцінки кредитного ризику ;
- фінансових інструментів, за якими відбувалось значне погіршення кредитного ризику з дати придбання або створення, за шкалою оцінки кредитного ризику до погашення ;

- фінансових інструментів, які мають прострочену заборгованість понад 90 днів, або за якими визнано дефолт, за шкалою оцінки кредитного ризику до погашення.

Оцінка очікуваних кредитних збитків

Очікувані кредитні збитки являють собою розрахункову оцінку, зважену з урахуванням ймовірності кредитних збитків. Вони оцінюються таким чином:

- щодо фінансових активів, які не є кредитно-знеціненими станом на звітну дату: як теперішня вартість усіх очікуваних недоотримань грошових коштів (тобто різниця між грошовими потоками, що належать Фонду відповідно до договору, і грошовими потоками, які Фонд очікує отримати)
- щодо фінансових активів, що є кредитно-знеціненими станом на звітну дату: як різниця між валовою балансовою вартістю активів і теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків.

Визначення дефолту

Фінансовий актив відноситься Фондом до фінансових активів, за якими настала подія дефолту, у таких випадках:

- малоймовірно, що зобов'язання позичальника будуть погашені в повному обсязі;
- заборгованість позичальника прострочена більш ніж на 90 днів.

При оцінці настання події дефолту позичальника, Фонд враховує такі показники:

- якісні: наприклад, порушення обмежувальних умов договору (ковеналів);
- кількісні: наприклад, статус простроченої заборгованості позичальника та несплата за іншим зобов'язанням одного і того ж контрагента, а також
- на основі даних, самостійно розроблених Фондом і отриманих із зовнішніх джерел.

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:

Група резерву	Термін прострочки, дні	Ставка резерву, %
1 група	Від 0 до 30 днів	0,01
2 група	Від 31 до 60 днів	10
3 група	Від 61 до 90 днів	50
4 група	Більше 91 днів	100

Нарахування резерву розглядається та проводиться 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 амортизованою вартістю, за винятком:

(а) фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Такі зобов'язання, включаючи похідні інструменти, що є зобов'язаннями, надалі оцінюються за справедливою вартістю.

(б) фінансових зобов'язань, що виникають у разі невідповідності передавання фінансового активу критеріям для припинення визнання або в разі застосування підходу подальшої участі. Оцінка таких фінансових зобов'язань регулюється пунктами 3.2.15 та 3.2.17 МСФЗ 9.

(в) договорів фінансової гарантії.

(г) зобов'язань із надання позики за ставкою відсотка, нижчою від ринкової.

(г) умовної компенсації, визнаної набувачем при об'єднанні бізнесу, до якого застосовується МСФЗ 3.

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.

Фонд здійснює визнання доходу наступним чином:

- Ідентифікація договору з покупцем;
- Ідентифікація зобов'язання, що підлягає виконанню у межах договору;
- Визначення ціни угоди;
- Розподіл ціни угоди між окремими зобов'язаннями, що належать до виконання у межах угоди;
- Визнання доходу у момент (чи у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

Дохід від продажу фінансових активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;

б) Фонд передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активів;

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

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

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

та

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

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Фонду на одержання виплат за дивідендами встановлено;
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

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

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

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

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

Облікові політики щодо податку на прибуток

Предметом діяльності Фонду в 2018 році було виключно провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) грошових коштів учасників (акціонерів) Фонду та доходів, отриманих Фондом від здійснення діяльності із спільного інвестування у цінні папери інших емітентів, корпоративні права, виражені в інших, ніж цінні папери, формах, а також в інші активи, не заборонені чинним законодавством України з урахуванням обмежень, встановлених для недиверсифікованих венчурних корпоративних інвестиційних фондів законодавством України та нормативно-правовими актами Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Згідно пп.141.6.1. п.141.6. ст. 141 Особливості оподаткування окремих видів діяльності та операцій, розділу III, Податкового кодексу України 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).

В зв'язку з вищенаведеним податок на прибуток не нараховувався.

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 відрізнятися 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 умов, 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 посиляється 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.

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

Оцінка справедливої вартості фінансових інструментів

Якщо ціна фінансового інструмента, що котирується на ринку, доступна, справедлива вартість розраховується, базуючись на ній. Коли на ринку не спостерігається параметрів для оцінки, або вони не можуть бути виведені з наявних ринкових цін, справедлива вартість визначається шляхом аналізу інших наявних ринкових даних, прийнятних для кожного продукту, а також шляхом застосування моделей ціноутворення, які використовують математичну методологію, засновану на прийнятих фінансових теоріях. Моделі ціноутворення враховують договірні умови по фінансових інструментах, а також ринкові параметри оцінки, такі, як процентні ставки, волатильність та валютні курси обміну. Коли ринкові параметри оцінки відсутні, керівництво здійснює судження на основі своєї найкращої оцінки такого параметра за даних обставин, що обґрунтовано відображає ціну по даному інструменту, яка була б визначена ринком, за умови наявності ринку. При здійсненні даної оцінки використовуються різноманітні прийнятні методи, включаючи дані подібних інструментів, історичні дані і методи екстраполяції. Фонд вважає, що бухгалтерські оцінки та припущення, які мають відношення до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- вони з високим ступенем ймовірності піддаються змінам з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо процентних ставок, волатильності, змін валютних курсів, коригувань при оцінці інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та
- вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи/(витрати) може бути значним.

Якби керівництво використовувало інші припущення щодо процентних ставок, волатильності, курсів обміну валют і коригувань при оцінці інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів в разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений в фінансовій звітності чистий прибуток та збиток Фонду.

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

Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату 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.

Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Фонд проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Фонд на дату виникнення фінансових активів та на кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

Фонд визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу (при значному збільшенні кредитного ризику/для кредитно-знецінених фінансових активів) або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику).

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої договірні зобов'язання щодо грошових потоків у короткостроковій перспективі, а несприятливі зміни в економічних і ділових умовах у довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами Фонд або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство здійснює діяльність.

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку Фонд з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки визнаються 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.

Судження щодо розкриття фінансової звітності в умовах гіперінфляції.

Керівництво Фонду у відповідності до МСФЗ 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції», проаналізувало наступні критерії:

а) основна маса населення віддає перевагу збереженню своїх цінностей у формі немонетарних активів або у відносно стабільній іноземній валюті. Суми, утримувані в національній валюті, негайно інвестуються для збереження купівельної спроможності;

- б) основна маса населення розглядає грошові суми не в національній грошовій одиниці, а у відносно стабільній іноземній валюті. Ціни можуть також наводитися в цій валюті;
- в) продаж та придбання на умовах відстрочки платежу здійснюється за цінами, які компенсують очікувану втрату купівельної спроможності протягом періоду відстрочки платежу, навіть якщо цей строк є коротким;
- г) відсоткові ставки, заробітна плата та ціни індексуються згідно індексу цін;
- г) кумулятивний рівень інфляції за трирічний період наближається до 100% або перевищує цей рівень.

Враховуючи офіційні дані Державної служби статистики України, кумулятивний рівень інфляції за період, включаючи 2016, 2017, 2018 роки, склав 40,33 %.

Згідно з офіційними даними Державної служби статистики інфляція за останні три роки є такою:

2016 рік – 112,4 %

2017 рік – 113,7 %

2018 рік – 109,8 %

Значення кумулятивного рівня інфляції становить:

$$(112,4\%/100 * 113,7\%/100 * 109,8\%/100) * 100 - 100 = 40,33 \%$$

Керівництво Фонду прийняло рішення не застосовувати процедуру коригування показників, так як вважає, що вплив перерахунку на фінансову звітність буде несуттєвим.

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;
- посилання 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:

(i) 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
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	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується ціна закриття біржового торгового дня або остання балансова вартість

Справедлива вартість фінансових інструментів

	Справедлива вартість	
	31.12.2017, тис. грн.	31.12.2018, тис. грн.
Грошові кошти	-	144

6. Розкриття інформації, що підтверджує статті у фінансових звітах

6.1. Довгострокові фінансові інвестиції: інші фінансові інвестиції

Найменування	Вартість на 01.01.2018, тис. грн.	Купівля, тис. грн.	Продаж, тис. грн.	Переоцінка, тис. грн.	Вартість на 31.12.2018 р, тис. грн.
Акції прості іменні ПАТ «Дніпровагонмаш»	98 493	-	112 570	14 077	-

Продаж акцій відбувся згідно Публічної Безвідкличної Вимоги від 29 жовтня 2018 року, про придбання акцій в усіх власників акцій

При продажі довгострокових фінансових інвестицій, які оцінювались через ПСД, було перенесення дооцінки до складу нерозподіленого прибутку (збитку) у розмірі 14077 тис. грн.

6.2. Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів

	31.12.2017, тис. грн.	31.12.2018, тис. грн.
Відсотки по залишкам на поточному рахунку	-	1

6.3. Інша поточна дебіторська заборгованість

	31.12.2017, тис. грн.	31.12.2018, тис. грн.
Депозитарні послуги	2	1
За купівлю цінних паперів	-	71400
За продаж цінних паперів		40870
Резерв очікуваних кредитних збитків		(4)
Разом:	2	112 267

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою вартістю.

Станом на 31.12.2018р. нарахований резерв очікуваних збитків складає 4 тис. грн., за договорами з контрагентами з купівлі-продажу цінних паперів.

Товариство для розрахунку резерву очікуваних збитків за торговельною дебіторською заборгованістю використовує матрицю забезпечення, яка заснована на власному історичному досвіді. Матриця встановлює фіксовані ставки оціночних резервів в залежності від кількості днів прострочення дебіторської заборгованості.

Формування резерву за 2018 рік відбувалось наступним чином:

Група резерву	Термін прострочки, дні	Ставка резерву, %	Станом на 31.12.2017 р., тис. грн.	Станом на 31.12.2018 р., тис. грн.
1 група	Від 0 до 30	0,01	-	4
2 група	Від 31 до 60	10	-	-
3 група	Від 61 до 90	50	-	-
4 група	Більше 91	100	-	-
Разом			-	4

6.4. Грошові кошти та їх еквіваленти

	31.12.2017, тис. грн.	31.12.2018, тис. грн.
АТ «ТАСКОМБАНК»	-	144
Разом	-	144

6.5. Зареєстрований капітал

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

Вилучений капітал складає 42 622 410 акцій на суму 44 522 750,51 грн.

Розподіл акцій Фонду станом на 31.12.2018 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 31.12.2018 р. додатковий капітал, який сформувався за рахунок емісійного доходу, отриманого при розміщенні акцій власної емісії, складає 10 641 705,87 грн

Нерозподілений прибуток (збиток) станом на 31.12.2018р. складає 16 277 802,30 грн.

Розподіл акцій Фонду станом на 31.12.2017 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

6.6. Поточна кредиторська заборгованість

	31.12.2017, тис. грн.	31.12.2018, тис. грн.
Поточна кредиторська заборгованість за роботи/послуги	21	15

Станом на 31.12.2018р. у балансі Фонду обліковується поточна кредиторська заборгованість зі сплати винагороди компанії з управління активами та комунальні послуги.

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

	2017 рік, тис. грн.	2018 рік, тис. грн.
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	163	112 640

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

	2017 рік, тис. грн.	2018 рік, тис. грн.
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	163	112 570

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

6.9. Адміністративні витрати

	2017 рік, тис. грн.	2018 рік, тис. грн.
Оренда і комунальні послуги	14	14
Винагорода КУА	170	185
Винагорода зберігачу	12	12
Винагорода торгівцю цінними паперами	1	1
Інші витрати	15	19
Разом	212	231

6.10. Інші операційні витрати

	2017 рік, тис. грн.	2018 рік, тис. грн.
Резерв очікуваних збитків	-	4
Разом	-	4

6.11. Інші фінансові доходи

	2017 рік, тис. грн.	2018 рік, тис. грн.
Відсотки по залишкам на поточних рахунках	1	11
Разом	1	11

6.12. Податок на прибуток

	2017 рік, тис. грн.	2018 рік, тис. грн.
Фінансовий результат до оподаткування	(211)	(154)

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.

6.13. Рух грошових коштів (за прямим методом)

	2017 рік, тис. грн.	2018 рік, тис. грн.
--	--------------------------------	--------------------------------

РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ		
Надходження від: Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг):		
<i>Продаж цінних паперів</i>	163	71 770
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	1	9
Витрачання на оплату : Товарів (робіт, послуг)		
<i>Оренда і комунальні послуги</i>	12	16
<i>Винагорода КУА</i>	160	190
<i>Винагорода зберігачу</i>	13	11
<i>Інші витрати</i>	15	16
Витрачання на оплату авансів	-	71 400
Інші витрачання:		
<i>Розрахунково-касове обслуговування</i>	2	2

6.14. Звіт про власний капітал

Станом на 31.12.2017р. та 31.12.2018 р. Статутний капітал сформований у відповідності до законодавства України та установчим документам Фонду і становить 130 000 тис. грн. Фактично сплачений Статутний капітал складає 130 000 тис.грн. (поділяється 130 000 000 простих іменних акцій).

На звітні дати додатковий капітал, який сформувався за рахунок емісійного доходу, отриманого при розміщенні акцій власної емісії, складає 10 642 тис. грн.

Загальна сума нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2017 р. складала 2 355 тис. грн.

За результатами діяльності за 2017 рік Фонд отримав збиток в розмірі 211 тис. грн.

За результатами діяльності за 2018 рік Фонд отримав збиток в розмірі 154 тис. грн.

При продажі довгострокових фінансових інвестицій, які оцінювались через ПСД, було перенесення дооцінки до складу нерозподіленого прибутку (збитку) у розмірі 14077 тис. грн.

Загальна сума нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2018 р. склала 16 278 тис. грн

Інформація про власний капітал Фонду за 2017 рік розкрито в Формі 4 Звіт про власний капітал.

7. Розкриття інформації щодо пов'язаних осіб та операцій з ними

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.

Операції між пов'язаними сторонами

Перелік пов'язаних осіб станом на 31.12.2018р.:

№ з/п	Повне найменування учасника групи пов'язаних осіб	Вид пов'язаності	Частка %
1	ТОВ «СТРАТЕГ РЕСУРС»	Материнська компанія	67,21
2	Савченко Олена Валеріївна	Голова Наглядової Ради	0
3	Кузнєцова Ольга Миколаївна	Член Наглядової Ради	0
4	Потьомкіна Світлана Олександрівна	Член Наглядової Ради	0
5	Кабанець Олександр Миколайович	Контролер	99,9
6	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «Софія Проперті»	Спільний контролер	99,9
7	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «Одеса Делюкс»	Спільний контролер	99,9
8	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «Софія Альянс»	Спільний контролер	99,9
9	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БОРИСОГЛІБСЬКА-ІНВЕСТ»	Спільний контролер	99,9

Перелік пов'язаних осіб станом на 31.12.2017р.:

№ з/п	Повне найменування учасника групи пов'язаних осіб	Вид пов'язаності	Частка %
1	ТОВ «СТРАТЕГ РЕСУРС»	Материнська компанія	67,21
2	Савченко Олена Валеріївна	Голова Наглядової Ради	0
3	Гафійчук Андрій Васильович	Член Наглядової Ради	0
4	Потьомкіна Світлана Олександрівна	Член Наглядової Ради	0

Протягом періоду з 01.01.2018 по 31.12.2018 в Фонді не виникали операції з пов'язаними сторонами. Кредиторська заборгованість з пов'язаними сторонами станом на 31.12.2018р. відсутня. Заборгованість з пов'язаними сторонами станом на 31.12.2018р. відсутня.

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

8. 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 $\pm 40,4\%$ (у попередньому році $\pm 70,7\%$). Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності доходностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних доходностей акцій протягом останніх 3 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 Фонду	
		+	-	Сприятливі зміни	Несприятливі зміни

На 31.12.2018 р.					
		-	-	-	-
На 31.12.2017 р.					
Акції ПАТ «Дніпровагонмаш»	98 656	70,7	70,7	+69750,00	-69750,00

Валютний ризик

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

Станом на 31 грудня 2018 року Фонд не має фінансових активів і зобов'язань, номінованих в іноземних валютах. Фонд не схильний до валютного ризику.

Ризик зміни відсоткової ставки

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 – це ризик збитків в результаті неспроможності будь-якої особи, що є стороною за договором чи будь-якого дебітора – виконати взяті на себе зобов'язання за таким договором, у тому числі ризик недобросовісності контрагента.

Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації, дебіторська заборгованість та інші боргові інструменти.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Фонду є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація (публічна інформація, що розкривається банками щодо звітності тощо) щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Фонд використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Максимально схильні кредитному ризику на звітні дати представлено вартістю кожного класу фінансових активів:

Клас фінансових активів:	Справедлива вартість фінансових активів, які схильні кредитному ризику на звітну дату, тис. грн.	
	31 грудня 2017 року	31 грудня 2018 року
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	2	40868
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	144

Фонд не має в фінансових активах активи, які або були прострочені, або знецінилися, кредитів, як одержаних, так і наданих, в відповідно будь-які застави та інші форми забезпечення.

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді грошових коштів, які зберігаються в АТ «ТАСКОМБАНК» були враховані дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється незалежним рейтинговим агентством «Стандарт – Рейтинг», яке внесено до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФ (<https://www.nssmc.gov.ua/rating-agencies/>) 10 грудня 2018 року підбило підсумки XXIII «Рейтингу надійності (привабливості) банківських депозитів». АТ «ТАСКОМБАНК» за підсумком роботи 9-ти місяців 2018 року, підтвердив 3-є місце в рейтингу, ставши єдиним банком з приватним українським капіталом в трійці лідерів. 29 листопада 2018 р незалежне рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» підтвердило рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) ТАСкомбанк на рівні 5 (найвища надійність). З числа публічних рейтингів на сьогодні оцінку 5 (найвища надійність) мають тільки 6 банківських установ. 19 вересня 2018 року рейтингове агентство «Стандарт Рейтинг» опублікувало дослідження ринку депозитів для населення і визнало депозит «Стабільний» від ТАСкомбанк кращим в номінації «Класичний депозит».

У вересні 2018 р ТАСкомбанк посів друге місце в номінації «Сервіс» рейтингу «Кращий банк для МСБ», опублікованого журналом «Бізнес».

Станом на 31.12.2018 р. кредитний ризик по фінансовим активам, що оцінюється за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

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 прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими активами та зобов'язаннями Фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

Рік, що закінчився 31 грудня 2018 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
торговельна та інша кредиторська заборгованість	15	-	-	-	-	15
Всього:	15	-	-	-	-	15
Рік, що закінчився 31 грудня 2017 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
торговельна та інша кредиторська заборгованість	-	21	-	-	-	21
Всього:	-	21	-	-	-	21

Станом на 31.12.2018 року ризик ліквідності є не суттєвим.

9. Стан корпоративного управління

Органами Фонду є:

- Загальні збори учасників;
- Наглядова рада.

Утворення інших органів Фонду забороняється.

Загальні збори є вищим органом Фонду. Фонд зобов'язаний щороку скликати загальні збори (річні загальні збори).

Загальні збори можуть вирішувати будь-які питання діяльності Фонду.

Наглядова рада корпоративного фонду є органом, що здійснює захист прав учасників Фонду, та здійснює нагляд за діяльністю Фонду і виконанням умов регламенту, інвестиційної декларації та договору про управління активами Фонду.

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

Фінансова звітність Фонду затверджена Наказом Директора компанії з управління активами № 5 від 20.02.2019 року.

Подій, які вимагають коригування після закінчення звітного періоду, визначених МСБО 10 «Події після звітного періоду», не відбувалось.

12. Сегменти

Товариство проводить діяльність в одному географічному сегменті (Україна) та бізнес-сегменті – проведення операцій з цінними паперами.

13. Судові позови

Станом на кінець звітного періоду, та на дату формування фінансової звітності, Фонд не виступає ні позивачем, ні відповідачем, в судових процесах.

Відповідно до власних оцінок та внутрішніх професійних консультацій керівництво Фонду вважає, що не має підстав очікувати суттєвих збитків в зв'язку із судовими справами та відповідно відсутня необхідність в формуванні резервів у фінансовій звітності.

Керівник



Савченко О.В.

Директор ТОВ «КУА ТЕМП»

Іваник С.Л.

Головний бухгалтер ТОВ «КУА ТЕМП»

Федорова Г.М.

Handwritten signatures of O.V. Savchenko, S.L. Ivanik, and G.M. Fedorova.



Пронумеровано, прошнуровано та
скріплено печаткою

41 (Сорок один) арк.

Генеральний директор
ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»

Зоріч Здоріченко І.І.

