



49000, м.Дніпропетровськ, вул.Московська, 7 оф.407  
office@alenaudit.com.ua, т.(056)744-89-14  
код ЄДРПОУ 35281710, п/р 26004060150007 в ПАТ КБ «ПриватБанк», МФО 305299

Свідоцтво про внесення в Реєстр аудиторських фірм №4028 видане рішенням Аудиторської палати України  
№182/10 від 27 вересня 2007 року

Вих. №2015-1-172 від 27.03.2015р.

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК  
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)  
щодо річної фінансової звітності  
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ  
ФОНД «РАТИБОР»  
станом на 31 грудня 2014 року**

*Загальним зборам, Наглядовій раді,  
Учасникам ПАТ «ЗНКІФ «Ратибор»  
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку*

**ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

Основні відомості про ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РАТИБОР»:

Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РАТИБОР»
Код за ЄДРПОУ (для корпоративних інвестиційних фондів (далі - КІФ))	33516425
Вид 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.
Тип, вид та клас фонду	Тип ІСІ – закритий, Вид ІСІ – не диверсифікований
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	31.05.2005 року, № свідоцтва – 163-2, дата видачі свідоцтва – 10.09.2010р.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	132163
Строк діяльності інвестиційного фонду (для строкових інвестиційних фондів)	25 років з дати внесення до ЄДРІСІ
Місцезнаходження	01133 м.Київ, вулиця Кутузова, будинок 18/7

Основні відомості про компанію з управління активами (далі - КУА) – ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РОЯЛ ФІНАНС»:

<i>Повне найменування</i>	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РОЯЛ ФІНАНС»
<i>Код за ЄДРПОУ</i>	38490611
<i>Вид діяльності за КВЕД-2010</i>	66.30 – Управління фондами; 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.
<i>Місцезнаходження</i>	01133, м.Київ, вулиця Кутузова, будинок 18/7

Ми провели аудиторську перевірку фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РАТИБОР» (далі - Товариство), що включає баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2014 року, звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), звіти про рух грошових коштів (за прямим методом) та власний капітал за фінансовий рік, що минув на зазначену дату, стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

#### ***Відповідальність управлінського персоналу Товариства***

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї фінансової звітності відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 №996-XIV (зі змінами та доповненнями), Міжнародних стандартів фінансової звітності та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає необхідним для забезпечення складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

#### ***Відповідальність незалежного аудитора***

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриттів у фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального подання фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримали достатні і належні аудиторські докази для висловлення нашої умовно-позитивної думки.

## ***Підстава для висловлення умовно-позитивної думки***

1. Товариство представило фінансову звітність за 2014 рік, як звітність, складену відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ). При цьому облікова політика Товариства в частині оцінки активів інститутів спільного інвестування ґрунтується на вимогах Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30 липня 2013 року № 1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» (із змінами і доповненнями), яке розроблено на основі національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку. Таким чином, існують відмінності в частині оцінки активів між обліковою політикою Товариства та міжнародними стандартами фінансової звітності, зумовлені відмінностями, які є між нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку та міжнародними стандартами фінансової звітності та обліку.

2. Товариством у складі Довгострокових фінансових інвестицій, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств, відображено вартість фінансових інвестицій у сумі 555 293 тис. грн. Товариство володіє часткою у статутному капіталі зазначених об'єктів інвестування більш ніж 20%. Станом на звітну дату Товариством не проведено оцінку зазначених фінансових інвестицій за методом участі в капіталі інших підприємств.

### ***Умовно-позитивна думка***

На нашу думку, за винятком впливу питань, про які йдеться у попередньому параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки», фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РАТИБОР» станом на 31 грудня 2014 р. та його фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 №996-XIV (зі змінами та доповненнями), Міжнародних стандартів фінансової звітності.

### ***Інші питання***

Ми звертаємо увагу на той факт, що вплив економічної кризи та політичної нестабільності, які тривають в Україні, а також їхнє остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю, і вони можуть негативно вплинути на економіку України та операційну діяльність Товариства. Наша думка не містить застережень стосовно даного питання.

## **ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ**

*Ми висловлюємо аудиторську думку щодо іншої додаткової інформації, надання якої обумовлено вимогами Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013р. №991, Зареєстровано в Міністерстві юстиції України 05 липня 2013 р. за N 1119/23651 «Про затвердження Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами».*

### ***1. Опис питань і висновки щодо відповідності розміру статутного капіталу установчим документам.***

На нашу думку розмір статутного капіталу Товариства в сумі 50370000,0 (п'ятдесят

мільйонів триста сімдесят тисяч) гривень, поділених на 5037 (п'ять тисяч тридцять сім) простих іменних акцій номінальною вартістю 10000 (десять тисяч) гривень за 1 (одну) акцію на дату аудиторського висновку (звіту незалежного аудитора) щодо річної фінансової звітності відповідає установчим документам, а саме діючій редакції Статуту, затвердженого рішенням річних Загальних зборів акціонерів ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РАТИБОР», Протокол №17 від 23 грудня 2014 року, зареєстроване Реєстраційною службою Головного управління юстиції у місті Києві 31 грудня 2014 року № 10701050019050666.

Випуск акцій, що здійснено ПУБЛІЧНИМ АКЦІОНЕРНИМ ТОВАРИСТВОМ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РАТИБОР» на загальну суму 5 0370 000 (п'ятдесят мільйонів триста сімдесят тисяч) гривень, номінальною вартістю 10000 (десять тисяч), форма існування бездокументарна, простих іменних 5 037 (п'ять тисяч тридцять сім) штук засвідчено Свідоцтвом про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду з метою здійснення спільного інвестування Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку від 10 вересня 2010 року, реєстраційний №1840.

Структура акціонерів Товариства станом на 31 грудня 2014 року є наступною:

	Сума, грн	%	Кількість акцій, шт.
АКРОЯН ЛІМІТІД (Кіпр)	27 620 000,00	54,8342	2762
ТОВ «ІН-ФАКТОР»	4 610 000,00	9,1523	461
ТОВ «РЕКУПЕРАЦІЯ СВИНЦЮ»	4 290 000,00	8,5170	429
ТОВ «УНІВЕРСАЛ ФІНАНС»	3 880 000,00	7,7030	388
ТОВ «ІНВЕСТКРЕДИТ»	3 520 000,00	6,9883	352
Інші (доля менше 5%)	5 020 000,00	9,9662	502
<b>Разом</b>	<b>48 940 000,00</b>	<b>97,161</b>	<b>4894</b>
<b>Викуплені Товариством</b>	<b>1 430 000,00</b>	<b>2,84</b>	<b>143</b>
<b>Всього:</b>	<b>50 370 000,00</b>	<b>100</b>	<b>5037</b>

2. *Опис питань та висновки щодо формування та сплати статутного капіталу у встановлені законодавством терміни (сплачено повністю чи частково). У разі якщо статутний капітал сплачено не у повному обсязі, зазначається розмір сплаченої та несплаченої частини статутного капіталу.*

На нашу думку, твердження управлінського персоналу Товариства (відповідальної сторони) про те, що статутний капітал станом на 31 грудня 2014 року сплачений у повному обсязі, у всіх суттєвих аспектах, наведено достовірно.

Станом на 31 грудня 2014 року сума оплаченого капіталу складає 50370 тис. грн., сума вилученого капіталу складає 36380 тис. грн.

Протягом поточного року Товариством не здійснювалось викупу власних простих іменних акцій інституту спільного інвестування. Станом на 31.12.2014 року Товариством викуплено власних акцій у кількості 143 шт, номінальною вартістю 1430 тис. грн.

Станом на 31.12.2014 року Товариство має додатково вкладений капітал у сумі 889 865 тис. грн. створений у попередніх звітних періодах, за рахунок перевищення договірної вартості розміщених акцій над номінальною.

Протягом звітного періоду рішень про збільшення статутного капіталу не приймалось, розміщення акцій та сплата статутного капіталу не здійснювалось.

### **3. Опис питань та висновки щодо активів, зобов'язань та чистий прибуток (збиток) інвестиційного фонду відповідно до застосованих стандартів фінансової звітності.**

#### **3.1. Активи**

Станом на 31.12.2014р. загальні активи Товариства в порівнянні з даними на початок 2014р. зменшились на 19689 тис. грн. і відповідно складають 1 364 772 тис. грн.

Зміна розміру активів відбулася в основному за рахунок зменшення розміру поточних фінансових інвестицій на 21 807 тис. грн. до рівня 765 260 тис. грн., збільшення розміру інших довгострокових фінансових інвестицій на 1120 тис. грн. до рівня 1600 тис. грн., довгострокової дебіторської заборгованості на 359 тис. грн. до рівня 2611 тис. грн. та векселів отриманих на 693 тис. грн. до рівня 40 000 тис. грн.

За винятком впливу на величину активів питань, про які йдеться у аудиторському висновку, на нашу думку, у фінансовій звітності Товариства інформація за видами активів в цілому розкрита повно та в основному у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

#### **3.2. Зобов'язання**

Станом на 31.12.2014р. загальні зобов'язання Товариства в порівнянні з даними на початок 2014р. зменшились на 20 592 тис. грн. і відповідно складають 26 405 тис. грн.

Зменшення зобов'язань відбулося за рахунок зменшення розміру інших поточних зобов'язань на суму 20724 тис. грн. до рівня 26241 тис. грн. та збільшення поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги на суму 134 тис. грн., до рівня 164 тис. грн.

На нашу думку у фінансовій звітності Товариства інформація за видами зобов'язань в цілому розкрита повно та в основному у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

#### **3.3. Фінансовий результат за звітний період**

За 2014 рік Товариством отримано доходів у сумі 1054 тис. грн., які складаються з інших фінансових доходів – 1053 тис. грн. та інших доходів – 1 тис. грн.

Витрати Товариства за 2014 рік складають 151 тис. грн., та складаються з адміністративних витрат.

На нашу думку, за винятком впливу на фінансовий результат питань, про які йдеться у аудиторському висновку, інформація щодо елемента фінансової звітності Товариства «обсяг чистого прибутку (збитку)» за рік, що закінчився 31 грудня 2014 року, у всіх суттєвих аспектах, розкрита відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності. За результатами фінансово-господарської діяльності 2014 року Товариство має чистий прибуток у сумі 903 тис. грн.

### **4. Інформація про дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (далі - ІСІ).**

Під час здійснення процедур з аудиту нами встановлено, що Товариство при визначенні вартості чистих активів ІСІ станом на звітну дату в цілому дотримувалося вимог нормативно-правових актів Комісії, а саме Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30 липня 2013 року N 1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування».

**5. Інформація щодо відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ.**

Під час здійснення процедур з аудиту нами встановлено, що Товариство має наступний склад та структуру активів, що перебувають у портфелі ІСІ станом на звітну дату:

<i>Вид активу</i>	<i>Загальна балансова вартість, тис.грн.</i>	<i>Частка у загальній балансовій вартості активів Товариства, (%)</i>
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	-	-
Акції українських емітентів	765 260	56,07
Облігації українських емітентів	-	-
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано урядами іноземних держав	-	-
Акції іноземних емітентів	-	-
Облігації іноземних емітентів	-	-
Іпотечні цінні папери	-	-
Ощадні (депозитні) сертифікати	-	-
Векселі	42 611	3,12
Похідні цінні папери	-	-
Інші цінні папери	-	-
Об'єкти нерухомого майна	-	-
Залишок на поточному рахунку	1	0,0001
Залишок на депозитному рахунку	-	-
інвестицій у банківські метали	-	-
Інші інвестиції	556 893	40,81
Дебіторська заборгованість	7	0,0005
<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>	<b>1 364 772</b>	<b>100,00</b>

що в цілому відповідає вимогам Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 10 вересня 2013 року N 1753 (із змінами та доповненнями) «Про затвердження Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування».

Повна інформація щодо складу та структури активів наведено КУА у Довідці про вартість чистих активів інвестиційного Фонду станом на «31» грудня 2014 року, що надається КУА до Комісії у відповідності до вимог Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30 липня 2013 року N 1336.

**6. Інформація щодо дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ**

Під час здійснення процедур з аудиту нами встановлено, що Фонд в цілому дотримується вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ, а саме вимог Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 13 серпня

2013 року N1468 «Про затвердження Положення про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування».

Сума витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ, та визначені в пункті 2 вищезазначеного Положення (крім винагороди та премії компанії з управління активами, податків та зборів, передбачених законодавством України) протягом звітної періоду не перевищували 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів ІСІ, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Комісії.

**7. Інформація щодо дотримання законодавства в разі ліквідації ІСІ**

Під час здійснення процедур з аудиту нами встановлено, що Товариство не проводило процедуру ліквідації.

**8. Інформація щодо відповідності розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом**

Під час здійснення процедур з аудиту нами встановлено, що Мінімальний обсяг активів Товариства відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому Законом «Про інститути спільного інвестування», а саме розміру 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

**9. Інформація щодо наявності та відповідності системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки**

Під час здійснення процедур з аудиту нами встановлено, що стан системи внутрішнього контролю Товариства в суттєвих аспектах відповідає вимогам законодавства України але потребує вдосконалення.

**10. Інформація щодо стану корпоративного управління відповідно до законодавства України.**

Товариством не надано інформацію, щодо стану корпоративного управління. У зв'язку з цим ми не маємо змоги висловити думку щодо стану корпоративного управління.

**11. Допоміжна інформація про перелік пов'язаних осіб, які були встановлені аудитором у процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності**

Під час здійснення процедур з аудиту нами встановлено, що пов'язаними особами Товариства є:

Тип пов'язаної особи	Назва, ФІПБ
Засновники, акціонери (частка в статутному капіталі яких складає більш ніж 10%)	АКРОЯН ЛІМІТІД - частка 54,8342%
Члени Спостережної ради	Шатохіна Юлія Євгеніївна, Омельницька Ірина Григорівна, Барбуль Олександр Олегович
Директорат (генеральний директор, фінансовий директор, та ін.. ключовий управлінський персонал)	Голова Наглядової ради - Барбуль Олександр Олегович

Підприємства, де наша частка інвестицій у статутному капіталі складає більш ніж 20%	ТОВ «ІНВЕСТКРЕДИТ» - частка у статутному капіталі 80%, ТОВ «СПАЙК ІНВЕСТ» - частка у статутному капіталі 95%, ТОВ «ПКФ «СПЕЦБУД» - частка у статутному капіталі 99%, ТОВ «ТРАНСМАГ» - частка у статутному капіталі 75,11%
Ключовий управлінський персонал (керівники), Підприємств, де наша частка інвестицій у статутному капіталі складає більш ніж 20%	Директор ТОВ «ІНВЕСТКРЕДИТ» - Канібор Ю.О., Директор ТОВ «СПАЙК ІНВЕСТ» - Леонов С.В., Директор ТОВ «ПКФ «СПЕЦБУД» - Сметана С.М., Директор ТОВ «ТРАНСМАГ» - Ільїнський В.О.

Під час здійснення процедур з аудиту нами встановлено, що інформація про операції з пов'язаними особами належним чином розкрита Товариством у фінансовій звітності станом на звітну дату.

**12. Допоміжна інформація про наявність подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.**

Під час здійснення процедур з аудиту нами не встановлено факту існування подій після дати балансу, які мали би знайти своє відображення у фінансовій звітності за 2014 рік, але не були відображені Товариством, та можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства.

**13. Допоміжна інформація про ступінь ризику ІСІ на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності таких ІСІ**

Положенням щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), затвердженого Рішенням НКЦПФР від 09.01.2013 року, №1 зі змінами, внесеними Рішенням НКЦПФР від 17.12.2013р. №2892 та Рішенням НКЦПФР від 03.06.2014 р. №730, станом на звітну дату не передбачено застосування пруденційних нормативів до інститутів спільного інвестування.

## ІНШІ ЕЛЕМЕНТИ

### Основні відомості про аудиторську фірму:

Повне найменування аудиторської фірми відповідно до установчих документів, якою було здійснено аудиторську перевірку	Товариство з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма «АленАудит»
Код за ЄДРПОУ	35281710
Номер і дата видачі Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України (далі – АПУ)	№4028, видано згідно рішення Аудиторської палати України №182/10 від 27 вересня 2007 року. Термін дії свідоцтва – до 06 вересня 2017 року
Номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Комісією	Серія та номер Свідоцтва: П 000217. Строк дії Свідоцтва: з 07.07.2014 до 06.09.2017рр.





Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку, та серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ	Іонова Олена Вікторівна, сертифікат аудитора №006311 серії А, виданий згідно рішення Аудиторської палати України №181/1 від 20.07.2007р. Термін дії сертифікату – до 20.07.2017 року
Місцезнаходження:	52001, Дніпропетровська обл., м. Підгородне, вул. Новомосковська, 109. Фактичне місце розташування: 49000, м. Дніпропетровськ, вул. Московська, 7, оф.407, телефон (056)7448914, office@alenaudit.com.ua

**Основні відомості про умови договору на проведення аудиту:**

Дата і номер договору на проведення аудиту	Додаткова угода від 23.02.2015 р. до договору №75-2013-А від 01.06.2013 р.
Дата початку та дата закінчення проведення аудиту	Початок проведення аудиту – 04.03.2015 р; Закінчення проведення аудиту – 27.03.2015 р.

**Виконавчий директор  
ТОВ АФ «АленАудит»**

  
**О.В. Іонова**



Дата складання висновку (звіту): 27 березня 2015 року

Підприємство **Публічне Акціонерне Товариство "ЗНКІФ "РАТИБОР"** Дата (рік, місяць, число) \_\_\_\_\_  
 Територія **КИЇВСЬКА** за ЄДРПОУ \_\_\_\_\_  
 Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство** за КОАТУУ \_\_\_\_\_  
 Вид економічної діяльності **Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти** за КОПФГ \_\_\_\_\_  
 Середня кількість працівників **1 0** за КВЕД \_\_\_\_\_  
 Адреса, телефон **вулиця Кутузова, буд. 18/7, м. Київ, КИЇВСЬКА обл., 01133** 3739795  
 Скінена виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)  
 Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):  
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку \_\_\_\_\_  
 за міжнародними стандартами фінансової звітності \_\_\_\_\_

КОДИ		
2015	01	01
33516425		
8000000000		
230		
64.30		

-
V

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

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незаввершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	555293	555293
Інші фінансові інвестиції	1035	480	1600
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	2252	2611
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Витрати на покриття коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Всього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>558025</b>	<b>559504</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
Виробничі запаси	1101	-	-
Незаввершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Виточні біологічні активи	1110	-	-
Витрати перестрахування	1115	-	-
Вимоги одержані	1120	39307	40000
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за наданими авансами	1130	1	1
за бюджетом	1135	-	-
з якого числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	60	6
Короткочасні фінансові інвестиції	1160	787067	765260
Гроші та їх еквіваленти	1165	1	1
Вимоги	1166	-	-
вимоги в банках	1167	1	1
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Витрати перестрахування у страхових резервах	1180	-	-
з якого числі в:	1181	-	-
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>826436</b>	<b>805268</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>1384461</b>	<b>1364772</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	50370	50370
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	889865	889865
Емісійний дохід	1411	889865	889865
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	433609	434512
Неоплачений капітал	1425	( - )	( - )
Вилучений капітал	1430	( 36380 )	( 36380 )
Інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>1337464</b>	<b>1338367</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	-	-
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	30	164
розрахунками з бюджетом	1620	2	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	46965	26241
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>46997</b>	<b>26405</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	-	-
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1800</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>1384461</b>	<b>1364772</b>

Керівник

Барбуль О.О.

Головний бухгалтер

не передбачено

<sup>†</sup> Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.



КОДИ		
2015	01	01
33516425		

Підприємство **Публічне Акціонерне Товариство "ЗНКІФ "РАТИБОР"**  
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

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

Форма N2 Код за ДКУД **1801003**

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховання	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( - )	( - )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	( - )	( - )
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 151 )	( 123 )
Витрати на збут	2150	( - )	( - )
Інші операційні витрати	2180	( - )	( - )
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	( 151 )	( 123 )
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	1053	696
Інші доходи	2240	1	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	( - )	( - )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( - )	( 18776 )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	903	-
збиток	2295	( - )	( 18203 )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	903	-
збиток	2355	( - )	( 18203 )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	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	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	903	(18203)

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	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	151	123
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	151	123

## 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	4894	4912
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	4894	4912
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	184,51165	(3705,82248)
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	184,51165	(3705,82248)
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Барбуль О.О.

Головний бухгалтер

не передбачено



КОДИ		
2015	01	01
33516425		

Підприємство Публічне Акціонерне Товариство "ЗНКІФ "РАТИБОР"  
(найменування)

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

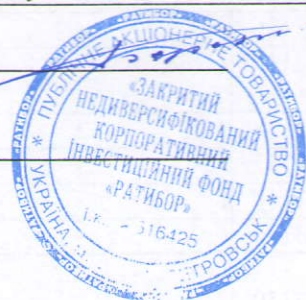
Форма N3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	2
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( 17 )	( 104 )
Праці	3105	( - )	( - )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( - )	( - )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( 2 )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	( 2 )	( - )
Витрачання на оплату авансів	3135	( - )	( - )
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	( - )	( - )
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	( - )	( - )
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	( - )	( - )
Інші витрачання	3190	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>-19</b>	<b>-102</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	21862	53102
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	( 21843 )	( 48082 )
необоротних активів	3260	( - )	( - )
Виплати за деривативами	3270	( - )	( - )
Витрачання на надання позик	3275	( - )	( - )
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	( - )	( - )
Інші платежі	3290	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	19	5020
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	( - )	( 4919 )
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	( - )	( - )
Витрачання на сплату відсотків	3360	( - )	( - )
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	( - )	( - )
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	( - )	( - )
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	( - )	( - )
Інші платежі	3390	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	-	-4919
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	-	-1
Залишок коштів на початок року	3405	1	2
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	1	1

Керівник

Головний бухгалтер



Барбуль О.О.

не передбачено





1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b> Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b> Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	-	-	903	-	-	903
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	50370	-	889865	-	434512	-	(36380)	1338367

Керівник

Барбуль О.О.

Головний бухгалтер

не передбачено



**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**за рік, що закінчився 31 грудня 2014 року**  
*(в тисячах гривень)*

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ**  
**ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РАТИБОР»**

903

338367

## **I. СФЕРА ДІЯЛЬНОСТІ**

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗНВКІФ «РАТИБОР» (далі - «Компанія») зареєстроване та здійснює свою діяльність відповідно до законодавства України

Види діяльності Компанії – Трости, фонди та подібні фінансові суб'єкти, Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.

Юридична адреса Компанії: Україна, м. Київ, вул. Кутузова, буд. 18/7.

Основи підготовки фінансової звітності

### ***Заява про відповідність***

Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних Стандартів Фінансової Звітності (далі - МСФЗ).

### ***Основа складання фінансової звітності***

Ця фінансова звітність була підготовлена відповідно до принципу оцінки за історичною вартістю, за винятком оцінки окремих фінансових інструментів по поточним ринковим цінам, згідно МСФЗ № 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка»

### ***Функціональна валюта та валюта подання***

Фінансова звітність представлена в українській гривні, що є функціональною валютою Компанії. Вся фінансова інформація, представлена в українських гривнях, округлюється до найближчої тисячі, якщо не вказано інше.

### ***Припущення щодо функціонування компанії в найближчому майбутньому***

Фінансова звітність була підготовлена виходячи з припущення, що Компанія буде продовжувати свою діяльність як діюче підприємство в осяжному майбутньому, що передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань у ході звичайної діяльності.

При цьому слід зазначити, що на дату затвердження звітності, Компанія функціонує в нестабільному середовищі, що пов'язано з наслідками світової економічної кризи. Стабілізація економічної ситуації в Україні буде значною мірою залежати від ефективності фіскальних та інших заходів, що будуть здійснюватися урядом України. У той же час не існує чіткого уявлення того, яких заходів вживатиме уряд України для подолання кризи. У зв'язку з відсутністю чіткого плану заходів уряду по виходу з кризи неможливо достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної ситуації на фінансовий стан Компанії. В результаті виникає невизначеність, яка може вплинути на майбутні операції, можливість відшкодування вартості активів Компанії та здатність Компанії обслуговувати і платити за своїми боргами в міру настання термінів їх погашення. Дана фінансова звітність не включає ніяких коригувань, які можуть мати місце в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

### ***Застосування нових стандартів та інтерпретацій***

При підготовці фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2014 року, Компанія застосувала всі нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, які мають відношення до її операцій та є обов'язковими для застосування при складанні річної звітності, починаючи з 1 січня 2014 р. Застосування доповнень та змін до стандартів та інтерпретацій, не призвело до будь-якого впливу на облікову політику, фінансовий стан чи результати діяльності Компанії.

## II. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Облікова політика Компанії в частині оцінки активів інститутів спільного інвестування ґрунтується на вимогах Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30 липня 2013 року N 1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування».

Щодо питань, які не регламентовано вимогами Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30 липня 2013 року N 1336, облікова політика Компанії ґрунтується на вимогах МСФЗ.

Далі наведено розкриття облікової політики відповідно до МСФЗ.

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

### *Нематеріальні активи*

Нематеріальні активи у Компанії відсутні.

### *Основні засоби*

Основні засоби у Компанії відсутні.

### *Визнання фінансових інструментів*

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

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

- фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток;
- позики та дебіторська заборгованість;
- інвестиції, що утримуються до погашення; і
- фінансові активи, що є в наявності для продажу.

При первісному визнанні фінансових активів, вони визнаються за справедливою вартістю плюс, у разі, якщо це не інвестиції, які переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, витрати за угодами, прямо пов'язані з придбанням або випуском фінансового активу. Коли Компанія стає стороною за договором, то вона розглядає наявність у ньому вбудованих похідних інструментів. Вбудовані похідні інструменти відокремлюються від основного договору, який не оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток у випадку, якщо аналіз показує, що економічні характеристики і ризики вбудованих похідних інструментів істотно відрізняються від аналогічних показників основного договору.

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

Всі угоди з купівлі або продажу фінансових активів на «стандартних умовах» визнаються на дату укладення угоди, тобто на дату, коли Компанія бере на себе зобов'язання купити актив. Угоди з купівлі або продажу на «стандартних умовах» - це покупка або продаж фінансових активів, яка вимагає поставки активу в терміни, встановлені законодавством або правилами, прийнятими на певному ринку.

### **Фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток**

Фінансовий актив відноситься до фінансових активів, які переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо він класифікується як утримуваний для продажу або є таким після первісного визнання. Фінансові активи переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо Компанія управляє такими інвестиціями та

приймає рішення про купівлю або продаж на основі справедливої вартості, відповідно до прийнятих управлінням ризиків або інвестиційною стратегією. Після первісного визнання витрати, що мають відношення до проведення операції, визнаються через прибуток чи збиток в міру їх виникнення. Фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, оцінюються за справедливою вартістю; відповідні зміни визнаються в прибутках або збитках.

### Позики та дебіторська заборгованість

Позики та дебіторська заборгованість - це непохідні фінансові активи з фіксованими або обумовленими платежами, які не котируються на активному ринку. Після первісної оцінки позики та дебіторська заборгованість обліковуються за амортизованою вартістю з використанням ефективної відсоткової ставки за вирахуванням резерву під знецінення. Амортизована вартість розраховується з урахуванням знижок або премій, що виникли при придбанні, й включає комісійні, які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки, і витрати по здійсненню угоди. Доходи і витрати, що виникають при припиненні визнання активу у фінансовій звітності, при знеціненні та нарахування амортизації, визнаються у звіті про сукупні прибутки та збитки.

Грошові кошти та їх еквіваленти складаються із залишків грошових коштів і депозитів до запиту з початковим терміном погашення три місяці або менше. Банківські овердрафти, що погашаються на вимогу й складають невід'ємну частину управління грошовими коштами Компанії, є компонентом грошових коштів та їх еквівалентів для цілей звіту про рух грошових коштів.

### Інвестиції, наявні для продажу

Наявні для продажу фінансові активи - це непохідні фінансові активи, які спеціально віднесені в дану категорію або які не були віднесені до жодної з інших трьох категорій. Після первісного визнання фінансові активи, наявні для продажу, оцінюються за справедливою вартістю, а нереалізовані прибуток або збиток визнаються в іншому сукупному прибутку.

При вибутті інвестиції накопичений прибуток або збиток, раніше відображені в іншому сукупному прибутку, визнаються у звіті про сукупні прибутки та збитки за період. Відсотки, зароблені або сплачені за інвестиціями, відображаються у фінансовій звітності як відсоткові доходи або витрати, з використанням ефективної ставки відсотка. Дивіденди, зароблені з інвестицій, визнаються у звіті про сукупні прибутки та збитки в момент отримання прав на них.

### Інвестиції, що утримуються до погашення

Якщо Компанія має намір і може утримувати до погашення боргові цінні папери, такі фінансові інструменти класифікуються як такі, що утримуються до погашення. Фінансові активи, що утримуються до погашення, спочатку визнаються за справедливою вартістю, плюс витрати, безпосередньо пов'язані з проведенням операції. Після первісного визнання, вони оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної відсоткової ставки, за вирахуванням збитків від знецінення. Будь-який продаж або перекласифікація інвестицій, що утримуються до погашення у сумі, що перевищує істотну незадовго до дати їх погашення, призведе до перекласифікації всіх інвестицій, утримуваних до погашення, на інвестиції, наявні для продажу. Це допоможе запобігти Компанії класифікувати інвестиційні цінні папери у якості таких що є в наявності для продажу, протягом поточного та двох наступних фінансових років.

### Справедлива вартість

Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки. Однак, для інтерпретації маркетингових даних з метою оцінки справедливої вартості необхідний кваліфікований висновок. Відповідно, при оцінці не обов'язково вказувати суму, яку можна реалізувати на існуючому ринку. Використання різних маркетингових припущень та / або методів оцінки може мати значний вплив на передбачувану справедливую вартість.

Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням дисконтованих грошових потоків та інших відповідних методів оцінки на кінець року; вона не вказує на справедливу вартість цих інструментів на дату підготовки цієї фінансової звітності. Ці оцінки не відображають ніяких премій або знижок, які могли б впливати з пропозиції одночасного продажу повного пакету певного фінансового інструменту Компанії. Оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам та інших факторів.

Оцінка справедливої вартості ґрунтується на існуючих фінансових інструментах без спроб оцінити вартість очікуваної ф'ючерсної угоди активів і пасивів, які не вважаються фінансовими інструментами. Крім того, податкова раміфікація (розгалуженість), пов'язана з реалізацією нереалізованих прибутків і збитків, може вплинути на оцінку справедливої вартості і тому не враховувалася в цій звітності.

Фінансові активи та фінансові зобов'язання Компанії включають грошові кошти і еквіваленти грошових коштів, дебіторську і кредиторську заборгованість, інші зобов'язання. Облікова політика щодо їх визнання та оцінки розкривається у відповідних розділах цих Приміток.

Протягом звітного періоду Компанія не використовувала ніяких фінансових деривативів, процентних свопів і форвардних контрактів для зменшення валютних або відсоткових ризиків.

#### Непохідні фінансові зобов'язання

При первісному визнанні фінансові зобов'язання можуть бути віднесені до категорії переоцінюваних за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо дотримані наступні критерії:

- віднесення в категорію виключає або суттєво знижує непослідовність в методах обліку, яка в іншому випадку виникла б при оцінці зобов'язань або визнання прибутку або збитку по них;
- зобов'язання є частиною групи фінансових зобов'язань, управління якими здійснюється і результати, за якими оцінюються на підставі справедливої вартості, відповідно до політики управління ризиками;
- фінансове зобов'язання містить вбудований похідний інструмент, який необхідно окремо відобразити у фінансовій звітності.

Станом на 31 грудня Компанія не мала фінансових зобов'язань, які могли б бути віднесені до категорії переоцінюваних за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Торгова кредиторська заборгованість та інші короткострокові монетарні зобов'язання, які спочатку визнаються за справедливою вартістю, надалі обліковуються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Процентні зобов'язання надалі оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної відсоткової ставки, що забезпечує той факт, що будь-які відсоткові витрати, що підлягають погашенню за період, мають постійну ставку в складі зобов'язань звіту про фінансовий стан. У даному разі відсоткові витрати включають початкові витрати на ведення операції і знижку, що підлягає виплаті після погашення, а також будь-який відсоток або купон, що підлягають виплаті, поки зобов'язання залишаються непогашеними.

#### Знецінення фінансових активів

На кожну звітну дату Компанія визначає, чи відбулося знецінення фінансового активу або групи фінансових активів.

#### Активи, що обліковуються за амортизованою вартістю

Якщо існує об'єктивне свідчення про появу збитків від знецінення за позиками та дебіторською заборгованістю, що обліковуються за амортизованою вартістю, сума збитку оцінюється як різниця між балансовою вартістю активів та поточною вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків (за винятком майбутніх кредитних втрат, які ще не виникли), дисконтованих за первісною ефективною ставкою відсотка по фінансовому активу (тобто за ефективною ставкою відсотка, розрахованою при первісному визнанні). Балансова вартість

активу повинна бути знижена або безпосередньо, або з використанням резерву. Сума збитку визнається у звіті про сукупні прибутки та збитки за період.

Спочатку Компанія оцінює наявність об'єктивних ознак знецінення окремо по кожному фінансовому активу, який окремо є суттєвим, або на сукупній основі фінансових активів, які окремо не є суттєвими. Якщо встановлено, що не існує об'єктивних ознак зменшення корисності окремо оціненого фінансового активу, незалежно від того, є він суттєвим чи ні, такий актив включається до групи фінансових активів з аналогічними характеристиками кредитного ризику, і ця група фінансових активів оцінюється на предмет зменшення корисності на сукупній основі. Активи, що оцінюються на предмет знецінення індивідуально, і за якими виникає або продовжує мати місце збиток від знецінення, не включаються в сукупну оцінку на предмет знецінення.

Якщо в наступний період сума збитку від знецінення зменшується, і таке зменшення може бути об'єктивно пов'язане з подією, що сталася після того, як було визнано знецінення, раніше визнаний збиток від зменшення корисності відновлюється. Будь-яке подальше відновлення збитку від знецінення визнається у звіті про сукупні прибутки та збитки за період в такому обсязі, щоб балансова вартість активу не перевищувала амортизовану вартість цього активу на дату відновлення.

По дебіторській заборгованості створюється резерв під знецінення в тому випадку, якщо існує об'єктивне свідчення (наприклад, ймовірність неплатоспроможності чи інших істотних фінансових труднощів дебітора) того, що Компанія не отримає всі суми, що належать їй відповідно до умов поставки. Балансова вартість дебіторської заборгованості зменшується за допомогою використання рахунку резерву. Знецінені заборгованості припиняють визнаватися, якщо вони вважаються безнадійними.

#### **Фінансові активи, наявні для продажу**

Сума збитку від знецінення інвестицій, наявних для продажу, визнається шляхом віднесення до прибутку або збитків, визнаного в іншому сукупному доході, і представленого за справедливою вартістю в резервному капіталі. Накопичений збиток, переміщений з іншого сукупного доходу і визнаний у прибутках і збитках, представляє собою різницю між вартістю придбання, за вирахуванням погашення основної суми та амортизації, і справжньою справедливою вартістю, за вирахуванням збитків від знецінення, раніше визнаних у прибутках та збитках. Зміни резервів під знецінення, пов'язаних з тимчасовою вартістю, відображаються як частина процентного доходу.

#### **Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань**

##### **Фінансові активи**

Визнання фінансового активу (або, якщо доречно, частини фінансового активу, або частини групи подібних фінансових активів) припиняється у разі:

- закінчення дії прав на отримання грошових надходжень від такого активу;
- збереження Компанією права на отримання грошових надходжень від такого активу з одночасним прийняттям на себе зобов'язання виплатити їх у повному обсязі третій особі без істотних затримок; або
- передачі Компанією належних їй прав на отримання грошових надходжень від такого активу і якщо Компанія або а) передала практично всі ризики і вигоди, пов'язані з таким активом, або (б) не передала й не зберегла за собою практично всі ризики і вигоди, пов'язані з ним, але при цьому передала контроль над активом.

У разі якщо Компанія передала свої права на отримання грошових надходжень від активу, при цьому не передавши й не зберігши за собою практично всі ризики і вигоди, пов'язані з ним, а також не передавши контроль над активом, такий актив відображається в обліку в розмірі подальшої участі компанії в цьому активі. Продовження участі в активі, що має форму гарантії за переданим активом, оцінюється за меншою з двох сум: первісною балансовою вартістю активу або максимальною сумою компенсації, яка може бути пред'явлена Компанії до оплати.

## **Фінансові зобов'язання**

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

### ***Грошові кошти та їх еквіваленти***

Грошові кошти включають готівку в касі і залишки на поточних рахунках у банках. Еквіваленти грошових коштів включають короткострокові інвестиції з початковим терміном погашення три місяці або менше, які можуть бути конвертовані в певні суми грошових коштів і які характеризуються незначним ризиком зміни вартості.

### ***Запаси***

Запаси оцінюються за вартістю, меншою з двох: собівартості та чистої вартості реалізації. Оцінка запасів при вибутті здійснюється з використанням методу середньозваженої оцінки. Чиста вартість реалізації являє собою оціночну ціну продажу в ході звичайної господарської діяльності за вирахуванням оціночних витрат на доробку і витрат, необхідних для здійснення торгової угоди. Запаси періодично переглядаються з метою створення резервів під погіршення якості, старіння або надлишок запасів.

### ***Торгова та інша кредиторська заборгованість***

Торгова та інша кредиторська заборгованість спочатку обліковується за справедливою вартістю, а згодом відображається за амортизованою вартістю за принципом ефективної відсоткової ставки.

### ***Аванси, отримані***

Аванси, отримані від клієнтів, спочатку обліковуються за справедливою вартістю, а згодом відображаються за амортизованою вартістю за принципом ефективної відсоткової ставки.

### ***Оренда***

Оренда, при якій за орендодавцем зберігаються всі ризики і вигоди, пов'язані з правом власності на актив, класифікується як операційна оренда. Платежі, пов'язані з операційною орендою, відображаються у звіті про прибутки та збитки за період з використанням прямолінійного методу нарахування доходів протягом терміну оренди.

### ***Резерви***

Резерви визнаються, якщо Компанія має поточне зобов'язання (юридичне або конструктивне), що виникло в результаті минулої події, та є значна ймовірність того, що для погашення зобов'язання буде потрібен відтік економічних вигід, і може бути зроблена надійна оцінка суми такого зобов'язання. Якщо Компанія передбачає отримати відшкодування деякої частини або всіх резервів, наприклад, за договором страхування, відшкодування визнається як окремий актив, але тільки в тому випадку, коли одержання відшкодування не підлягає сумніву. Витрата, що відноситься до резерву, відображається у звіті про сукупні прибутки та збитки за період за вирахуванням відшкодування. Якщо вплив зміни вартості грошей у часі істотний, резерви дисконтуються за поточною ставкою до оподаткування, яка відображає, коли це доречно, ризики, характерні для конкретного зобов'язання. Якщо застосовується дисконтування, то збільшення резерву з часом визнається як витрати на фінансування.

### ***Визнання доходів***

Дохід від реалізації послуг з основної діяльності визнається за принципом нарахування, коли існує ймовірність того, що Компанія одержить економічні вигоди, пов'язані з проведенням операції і сума доходу може бути достовірно визначена. Сума доходу визначається на основі застосування тарифів на послуги, затверджених керівництвом Компанії.

Доходи від інших продажів визнаються при дотриманні всіх наступних умов:



- Всі існуючі ризики і вигоди, що впливають з права власності на товар, переходять від Компанії до покупця;
- Компанія не зберігає за собою управлінські функції, що впливають з права власності, а також реальний контроль над проданими товарами; і
- Витрати, які були понесені або будуть понесені в зв'язку з операцією, можуть бути достовірно визначені.

#### ***Чисті фінансові витрати***

Чисті фінансові витрати включають витрати на виплату відсотків по залученим кредитам та позикам, прибутки та збитки від дисконту фінансових інструментів. Чисті фінансові витрати відображаються у звіті про сукупні прибутки та збитки. Витрати по відсотках, пов'язані з позиками, визнаються як витрати в момент їх виникнення.

#### ***Податок на прибуток***

Витрати з податку на прибуток включають в себе податок на прибуток поточного періоду та відкладений податок. Поточний та відкладений податок на прибуток відображається в складі прибутків та збитків за період за виключенням тієї їх частини, яка відноситься до операцій, що визнаються безпосередньо у складі власного капіталу чи в складі іншого сукупного прибутку.

### III. ЗАСТОСУВАННЯ МІЖНАРОДНИХ СТАНДАРТІВ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За всі попередні звітні періоди, включаючи рік, що закінчився 31 грудня 2012р., Компанія складала свою фінансову звітність відповідно до національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку України (НП(С)БО).

Компанія представила фінансову звітність за 2013 та 2014 рік, як звітність, складену відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

При цьому:

а) облікова політика Компанії в частині оцінки активів інститутів спільного інвестування ґрунтується на вимогах Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів), затвердженого рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.07.2013р. №1336 (із змінами і доповненнями), яка розроблена на основі національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку. Таким чином, існують відмінності в частині оцінки активів між обліковою політикою Компанії та міжнародними стандартами фінансової звітності, зумовлені відмінностями, які є між нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку та міжнародними стандартами фінансової звітності та обліку.

б) Компанія не проводила дій, пов'язаних з переходом з національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку на МСФЗ, як того вимагає параграф 23 МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності», та не надає інформацію щодо такого переходу.

#### 1. ДОВГОСТРОКОВІ ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ

Станом на 31 грудня 2014 року Компанія має довгострокові фінансові інвестиції:

	2014	2013
Корпоративні права ТОВ ІНВЕСТКРЕДИТ	242941	242941
Корпоративні права ТОВ СПАЙК ІНВЕСТ	180831	180831
Корпоративні права ТОВ ПКФ СПЕЦБУД	24713	24713
Корпоративні права ТОВ ТРАНСМАГ	106808	106808
Корпоративні права ТОВ Альянс Фінанс	800	240
Корпоративні права ТОВ Ін - Фактор	800	240
<b>Разом</b>	<b>556893</b>	<b>555773</b>

#### 2. ДОВГОСТРОКОВА ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ

Станом на 31 грудня 2014 р. довгострокова дебіторська заборгованість включає:

	2014	2013
Довгострокові векселі одержані	2611	2252
<b>Разом</b>	<b>2611</b>	<b>2252</b>

Векселі обліковуються за амортизованою вартістю.

#### 3. ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ

Дебіторська заборгованість включає позики та заборгованість покупців за надані товари, роботи, послуги, які на звітну дату не були оплачені. Керівництво визначає резерв під знецінення дебіторської заборгованості на основі ідентифікації конкретного покупця, тенденцій платежів, подальших надходжень та розрахунків й аналізу очікуваних майбутніх грошових потоків.

При первісному визнанні позики обліковуються за справедливою вартістю виданих коштів, що визначається з використанням ринкових відсоткових ставок на подібні інструменти.

Станом на 31 грудня 2014 року дебіторська заборгованість за роботи та послуги відсутня.

#### 4. АВАНСИ ВИДАНІ

Станом на 31 грудня 2014 року дебіторська заборгованість за виданими авансами у Компанії становить 1 тис. грн.

#### 5. ІНША ПОТОЧНА ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ

Станом на 31 грудня 2014 року інша поточна заборгованість становить:

	2014	2013
Розрахунки за договорами з купівлі-продажу цінних паперів	6	60
<b>Разом</b>	<b>6</b>	<b>60</b>

#### 6. ПОТОЧНІ ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ

Станом на 31 грудня поточні фінансові інвестиції включають цінні папери призначені для продажу:

	2014	2013
Акції українських емітентів	765260	787067
<b>Разом</b>	<b>765260</b>	<b>787067</b>

Компанія утримує акції українських підприємств з метою подальшого продажу з невизначеним терміном. Акції мають ринкові котирування та обліковуються за справедливою вартістю. Компанія щорічно аналізує вартість акцій на наявність ознак знецінення, й при необхідності коригує їх вартість через прибутки та збитки.

#### 7. ВЕКСЕЛІ ОДЕРЖАНІ

Станом на 31 грудня векселі одержані включають векселі, призначені для продажу:

	2014	2013
Вексель AA1588215 Олімп Девелопмент	3 033	2 980
Вексель AA1588216 Олімп Девелопмент	39 967	36 327
<b>Разом</b>	<b>40 000</b>	<b>39 307</b>

Компанія утримує векселі українських підприємств з метою подальшого їх продажу з невизначеним терміном. Векселі одержані Компанії обліковуються за амортизованою вартістю.

#### 8. ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ

Станом на 31 грудня грошові кошти та їх еквіваленти включають грошові кошти на поточних рахунках банків:

	2014	2013
Українські гривні	1	1
<b>Разом</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

#### 9. СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ

Станом на 31 грудня 2014 року статутний капітал Компанії становить 50 370 000,00 (п'ятдесят мільйонів триста сімдесят тисяч) гривень. Він поділяється на 5 037 (п'ять тисяч тридцять сім) акцій, кожна номінальною вартістю 10 000 (десять тисяч) гривень. Всі акції Компанії прості іменні, випущені у бездокументарній формі.

Держателі простих акцій мають право на отримання дивідендів по мірі їх оголошення, а також мають право одного голосу на акцію. Дивіденди акціонерам оголошуються та затверджуються на щорічних загальних зборах акціонерів. За результатами діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2014 року, Компанія не нараховувала та не оголошувала дивіденди до виплати.

Структура акціонерів Компанії станом на 31 грудня 2014 року є наступною:

	Сума, грн	%	Кількість акцій, шт.
АКРОЯН ЛІМІТІД (Кіпр)	27 620 000,00	54,8342	2762
ТОВ «ІН-ФАКТОР»	4 610 000,00	9,1523	461
ТОВ «РЕКУПЕРАЦІЯ СВИНЦЮ»	4 290 000,00	8,5170	429
ТОВ «УНІВЕРСАЛ ФІНАНС»	3 880 000,00	7,7030	388
ТОВ «ІНВЕСТКРЕДИТ»	3 520 000,00	6,9883	352
Інші (доля менше 5%)	5 020 000,00	9,9662	502
<b>Разом</b>	<b>48 940 000,00</b>	<b>97,161</b>	<b>4894</b>
<b>Викуплені Товариством</b>	<b>1 430 000,00</b>	<b>2,84</b>	<b>143</b>
<b>Всього:</b>	<b>50 370 000,00</b>	<b>100</b>	<b>5037</b>

Протягом звітнього періоду рішення про збільшення статутного капіталу не приймалися.

#### 10. ДОДАТКОВО ВКЛАДЕНИЙ КАПІТАЛ

Станом на 31.12.2014 року Компанія має додатково вкладений капітал сумі 889 865 тис. грн. створений у попередніх звітних періодах, за рахунок перевищення договірної вартості розміщених акцій над номінальною.

#### 11. ВИЛУЧЕНИЙ КАПІТАЛ

Протягом поточного року Компанією проведено викуп власних цінних паперів у розмірі 18 штук.

Станом на 31.12.2014 року сума вилученого капіталу Компанії становить 36380 тис. грн.

#### 12. ПОТОЧНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Поточні зобов'язання складаються з кредиторської заборгованості, яка є непохідним фінансовим активом за певними платежами, які не котируються на активному ринку. Кредиторська заборгованість рахується за балансовою вартістю.

Склад кредиторської заборгованості компанії наведена у таблиці:

	2014	2013
Кредиторська заборгованість за послуги	164	30
Поточні зобов'язання із розрахунків з бюджетом	-	2
Поточна кредиторська заборгованість за внутрішніми розрахунками	-	-
<b>Разом</b>	<b>164</b>	<b>32</b>

#### 13. ІНШІ ПОТОЧНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Станом на 31 грудня інші поточні зобов'язання включають:

	2014	2013
Розрахунки за договорами з купівлі-продажу цінних паперів	26241	46965
<b>Разом</b>	<b>26241</b>	<b>46965</b>

#### 14. АДМІНІСТРАТИВНІ ВИТРАТИ

За рік, що закінчився 31 грудня, адміністративні витрати включають:

	2014	2013
Аудиторські послуги	4	2
Послуги зберігача	7	6
Публікації	1	3
К/м винагорода Компанії по управлінню активами	134	107
Послуги банку	2	2
Послуги біржі	1	-

Інформаційно-консультаційні послуги	2	-
Послуги торговця	-	1
Податки до бюджету	-	2
<b>Разом</b>	<b>151</b>	<b>123</b>

#### 15. ІНШІ ФІНАНСОВІ ПРИБУТКИ

За рік, що закінчився 31 грудня, інші фінансові прибутки включають:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Дохід від амортизації векселів	1053	696
<b>Всього</b>	<b>1053</b>	<b>696</b>

#### 16. ІНШІ ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року, інші збитки включають інші доходи та витрати від операцій з цінними паперами, а саме:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
- Доходи від операцій з цінними паперами	21813	74380
- Дохід від реалізації цінних паперів	21809	48657
- Переоцінка цінних паперів	4	25723
Витрати від операцій з цінними паперами:	(21812)	(93156)
- Собівартість	(21809)	(68534)
- Переоцінка цінних паперів	(3)	(24622)
<b>Всього</b>	<b>1</b>	<b>(18776)</b>

#### 17. ПОДАТОК НА ПРИБУТОК

Ставки податку на 2014 рік 18%, що застосовувала Компанія протягом звітного періоду наступними:

З 1 січня 2014 р. по 31 грудня 2014 р. – 18%

Компоненти витрат по податку на прибуток Компанії за рік, що скінчився 31 грудня, включають:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Поточний податок	-	-
<b>Разом</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 18. ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ

У відповідності до МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони», сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або чинити значний вплив на діяльність іншої сторони в процесі прийняття фінансових або операційних 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.

За звітний 2014 рік Компанія не здійснювала операцій з пов'язаними сторонами.

#### 19. ФАКТИЧНІ ТА ПОТЕНЦІЙНІ ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

##### Податкова система

На даний момент в Україні діє Податковий кодекс. Він вступив в силу з 1-го січня 2011 року. Даний нормативний документ повністю змінив принцип нарахування податку на прибуток та

вніс значні зміни до норм, які регулюють справляння інших податків та обов'язкових платежів. Податки та нарахування, що сплачуються Компанією, включають податок на прибуток, податок на доходи фізичних осіб, а також інші податки і збори. Діяльність Компанії, як інституту спільного інвестування, практично оподаткуванню податком на прибуток не підлягає, так як згідно п. 141.6.1 Податкового кодексу України його діяльність не враховується для визначення об'єкта оподаткування. Також наявна різнополярна судова практика щодо багатьох питань, які виникають в процесі оподаткування. Існують різні точки зору щодо тлумачення правових норм серед державних органів (наприклад, податкової адміністрації і її інспекцій), що викликає загальну невизначеність і створює підстави для конфліктних ситуацій. Правильність складання податкових декларацій, а також інші питання дотримання законодавства (наприклад, питання митного оформлення і валютного регулювання), підлягають перевірці і вивченню з боку ряду контролюючих органів, які в законодавчому порядку уповноважені накладати штрафи і пені в значних об'ємах. Перераховані чинники визначають наявність в Україні податкових ризиків значно суттєвіших, ніж існують в країнах з розвиненішою податковою.

## 20. ЧИННИКИ ФІНАНСОВИХ РИЗИКІВ

### Чинники фінансових ризиків

Основні фінансові зобов'язання Компанії включає кредиторську заборгованість. Вказані фінансові зобов'язання призначені, головним чином, для забезпечення фінансування діяльності Компанії. Компанія має різні фінансові активи, наприклад: дебіторську заборгованість, грошові кошти, які виникають безпосередньо в ході господарської діяльності Компанії.

Компанія не приймала участі в будь-яких операціях з використанням похідних фінансових інструментів. Загальна програма управління ризиками направлена на відстежування динаміки фінансового ринку України і зменшення його потенційного негативного впливу на результати діяльності Компанії.

В процесі своєї діяльності Компанія підлягає впливу різних фінансових ризиків. Компанія приділяє особливу увагу непередбачуваності фінансових ринків і має на меті звести до мінімуму їх негативні наслідки для результатів діяльності Компанії. Основні цілі управління фінансовими ризиками - визначити ліміти ризиків і встановити контроль над тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Метою управління операційними і юридичними ризиками є забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур і політики, направлених на приведення цих ризиків до мінімуму.

### Управління капіталом

Компанія розглядає позикові засоби і власний капітал як основні джерела формування фінансових ресурсів. Завданнями управління капіталом є: забезпечення здатності Компанії продовжувати функціонувати як підприємство, що постійно діє, з метою отримання прибутків, а також забезпечення фінансування операційних потреб, капіталовкладень і стратегії розвитку Компанії. Політика Компанії по управлінню капіталом направлена на забезпечення і підтримку його оптимальної структури з метою зменшення сукупних витрат по залученню капіталу.

Керівник



Барбуль О.О.

скріплено печаткою.

Всього на 21 стор.

Виконавчий директор

ТОВ АФ «Агентаудит»

О. В. Юнова



Handwritten signature in blue ink, appearing to read 'O.V. Yonova', positioned over the printed name and partially overlapping the circular stamp.

