

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ», АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ»,
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ**

**Користувачам фінансової звітності
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку**

I. Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» (код ЄДРПОУ 41262601), активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ДМ КАПІТАЛ» (надалі – Фонд, або Товариство), яка включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2020 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом), Звіт про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, описаних в Розділі «Основа для думки із застереженням» нашого Звіту, фінансова звітність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ДМ КАПІТАЛ», що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2020 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає в усіх суттєвих аспектах вимогам законодавства України, що регулює питання бухгалтерського обліку та фінансової звітності.

Основа для думки із застереженням

На думку аудитора, до висловлення аудиторської думки із застереженням призвів вплив коригувань, що могли б бути потрібними з наступних питань:

За наслідками проведеного аудиту на підставі даних первинних документів, реєстрів аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що станом на 31.12.2020 року на балансі АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» обліковуються довгострокові фінансові інвестиції в сумі 152 333 тис. грн..

Станом на 31.12.2020 року в складі довгострокових фінансових інвестицій на балансі обліковуються корпоративні права господарських товариств, а саме:

ТОВ «Поділ Сіті» (частка в розмірі 50% статутного капіталу) балансовою вартістю 2 154 тис. грн.;

ТОВ «Тенісна група «СМЕШ» (частка в розмірі 25,18% статутного капіталу) балансовою вартістю 9 362 тис. грн.;

ТОВ «Плодовоовочевий комбінат «Херсон» (частка в розмірі 99,9% статутного капіталу) балансовою вартістю 0 тис. грн.;

ТОВ «Міжнародна тенісна академія» (частка в розмірі 10% статутного капіталу) балансовою вартістю 10 751 тис. грн.;

ТОВ «Країна – Медасистанс» (частка в розмірі 10% статутного капіталу) балансовою вартістю 194 тис. грн.;

ТОВ «Пісківський завод скловиробів» (частка в розмірі 33,34% статутного капіталу) балансовою вартістю 126 194 тис. грн.;

ТОВ «Калина автолізинг» (частка в розмірі 88,33% статутного капіталу) балансовою вартістю 3 678 тис. грн.;

ТОВ «Трансат Брок» (частка в розмірі 15% статутного капіталу) балансовою вартістю 0 тис. грн.

Станом на 31.12.2020 року переоцінка довгострокових фінансових активів було здійснено на підставі фінансової звітності емітентів за 2020 рік та 9 місяців 2020 року шляхом множення власного капіталу на частку, яка знаходиться в активах Товариства. Сума дооцінки становить 6 550 тис. грн., а сума уцінки -12 223 тис. грн.

В результаті проведеної перевірки виявлено наступне: дооцінка/уцінка довгострокових фінансових інвестицій проводилася Управлінським персоналом Товариства на основі фінансової звітності, наданої підприємствами, при цьому частина звітності була станом на 31.12.2020 року, а частина на 30.09.2020 року.

На думку аудитора, до висловлення аудиторської думки із застереженням призвів вплив коригувань, що могли б бути потрібними, якщо б АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» здійснювало подальшу оцінку поточних фінансових інвестицій, що обліковуються станом на 31.12.2020 року на балансі за справедливою вартістю.

Однак, ринкові котирування по зазначеним фінансовим інвестиціям не доступні, що є ключовим джерелом невизначеності відповідності оцінок зазначених фінансових інструментів.

На думку аудитора вплив зміни в оцінках може бути значним, проте не всеохоплюючим для фінансової звітності Товариства.

За наслідками проведеного аудиту на підставі даних первинних документів, реєстрів аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що станом на 31.12.2020 року на балансі АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» обліковуються поточні фінансові інвестиції балансовою вартістю 154 231 тис. грн.

В складі поточних фінансових інвестицій станом на 31.12.2020 року обліковуються облігації ТОВ «Пісківський завод скловиробів» балансовою вартістю 84 054 тис. грн., акції ПАТ «Страхова компанія Країна» балансовою вартістю 16 330 тис. грн. та вексель ТОВ «Янтра» АА2795763 на суму 33 857 тис. грн., вексель ТОВ «Спортивно-оздоровчий комплекс «МОНІТОР» АА2795639 на суму 9 995 тис. грн., вексель ТОВ «Спортивно-оздоровчий комплекс «МОНІТОР» АА2795638 на суму 9 995 тис. грн.

Поточні фінансові інвестиції відображені за собівартістю, так як немає вхідної інформації для переоцінки.

На думку аудитора, до висловлення аудиторської думки із застереженням призвів вплив коригувань, що могли б бути потрібними, якщо б АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» здійснювало подальшу оцінку поточних фінансових інвестицій, що обліковуються станом на 31.12.2020 року на балансі, за справедливою вартістю.

Однак, ринкові котирування по зазначеним фінансовим інвестиціям не доступні, що є ключовим джерелом невизначеності відповідності оцінок зазначених фінансових інструментів.

На думку аудитора вплив зміни в оцінках може бути значним, проте не всеохоплюючим для фінансової звітності Товариства.

Слід зазначити, що дебіторська заборгованість Товариства станом на 31.12.2020 року в розмірі 81 977 тис. грн.. становить 26,17% від активів Фонду.

Резерв на покриття збитків від зменшення корисності дебіторської заборгованості сформований в розмірі 287 тис. грн. Товариство оцінює, що імовірність дефолту по вище зазначеній заборгованості протягом найближчих 12 місяців, не значна. Керівництво Фонду за поясненням Управлінського персоналу проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

МСФЗ 9 вимагає створення резервів під очікувані кредитні збитки, тобто збитки від знецінення, навіть з мінімальною ймовірністю. Резерви під кредитні збитки створюються з моменту первісного визнання активу.

На думку аудитора, вплив зміни в оцінках при іншому підході до оцінки рівня кредитного ризику при формуванні резервів під очікувані кредитні збитки може бути значним, проте не всеохоплюючим для фінансової звітності Товариства.

Аудитори зазначають, що в Примітках до річної фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» станом на 31.12.2020 року інформація в окремих розділах розкрита не в повному обсязі (інформація щодо пов'язаних осіб та операцій із ними), що не в повній мірі відповідає вимогам МСФЗ.

Однак наявні зауваження не мають всеохоплюючого характеру для фінансової звітності Товариства.

В 2020 році було проведено коригування суми капіталу в дооцінках в розмірі 25 080 тис. грн., який обліковувався від'ємним значенням станом на 31.12.2019 року на балансі Фонду. На думку аудитора таке виправлення повинно було бути проведено, як виправлення помилок за попередній рік, а не в поточному році, однак на суму капіталу в дооцінках станом на 31.12.2020 року це не вплинуло.

Ми провели аудит відповідно до Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» та відповідно до «Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг», видання 2016 - 2017 років, (МСА), прийнятих в якості Національних стандартів аудиту рішенням Аудиторської палати України № 361 від 08.06.2018 року, для застосування до завдань, виконання яких буде здійснюватися після 01 липня 2018 року та у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «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», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 991 від 11.06.2013 року.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ДМ КАПІТАЛ», згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні 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.

Суттєва невизначеність щодо безперервності діяльності

Не змінюючи нашої думки щодо фінансової звітності, звертаємо Вашу увагу на те, що Товариство здійснює свою діяльність в умовах фінансово-економічної кризи. В результаті нестабільної ситуації в Україні діяльність Товариства супроводжується ризиками.

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.

Світова пандемія коронавірусної хвороби (COVID-19) та запровадження Кабінетом Міністрів України карантинних та обмежувальних заходів, спрямованих на протидію її подальшого поширення в Україні, зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності суб'єктів господарювання.

Керівництво Товариства не ідентифікувало суттєвої невизначеності, яка могла б поставити під значний сумнів здатність Товариства безперервно продовжувати діяльність, тому використовувало припущення про безперервність функціонування Товариства, як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів, не враховуючи зростаючу невизначеність пов'язану із зміною економічної ситуації та песимістичними прогнозами розвитку світової та національної економіки.

Передбачити масштаби впливу ризиків на майбутнє діяльності Товариства на даний момент з достатньою достовірністю неможливо. Тому фінансова звітність не містить коригувань, які могли би бути результатом таких ризиків. Вони будуть відображені у фінансовій звітності, як тільки будуть ідентифіковані і зможуть бути оцінені.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити в нашому Звіті, відсутні.

Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2020 рік, у Поясненнях управлінського персоналу, у Положеннях Товариства.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

Ми можемо зазначити про адекватність системи бухгалтерського обліку, процедур внутрішнього аудиту, внутрішнього контролю та систем управління ризиками в Товаристві.

Слід зазначити, що фінансова звітність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» станом на 31 грудня 2019 року була підтверджена Незалежним аудитором, а саме, ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ГЛАВБУХ» (код ЄДРПОУ 33547264), та було складено Звіт незалежного аудитора щодо фінансової звітності та висловлена думка із застереженням щодо цієї фінансової звітності.

Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність

Управлінський персонал Товариства 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 Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом складання фінансової звітності Фонду.

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, який містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо таке 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 дотримуємось професійного скептицизму 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 системи внутрішнього контролю, що стосується 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, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжити свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому 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 Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттям інформації, а також те, чи розкриває фінансова звітність операції та події, покладені в основу їх складання, так, щоб було забезпечено їхнє достовірне подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які значні недоліки системи 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 застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

II. Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Основні відомості про АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» наведено в Таблиці 1.

Таблиця 1

№	Показник	Значення
----------	-----------------	-----------------

п/п		
1	Повне найменування Товариства	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ»
2	Організаційно-правова форма Товариства	Акціонерне товариство
3	Код за ЄДРПОУ	41262601
4	Виписка з Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань та дата проведення державної реєстрації	Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань 1 071 102 0000 037949; Дата проведення державної реєстрації 05.04.2017 року
5	Місцезнаходження	Україна, 03150, м. Київ, вул. Предславинська, буд. 37, офіс 516
6	Види діяльності за КВЕД-2010	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
7	Свідоцтво про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, видано Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку	Свідоцтво № 00508 Реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300508, дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 04.05.2017 року
8	Строк діяльності Фонду	50 років з дня внесення відомостей про Фонд до ЄДРІСІ

Відповідно до Рішення Єдиного Учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» № 20-07/17-1 від 17.07.2020 року було змінено місцезнаходження Фонду з: Україна, 04176, місто Київ, вулиця Електриків, будинок 29 А на нове місцезнаходження: Україна, 03150, м. Київ, вул. Предславинська, буд. 37, офіс 516.

Аудитори зазначають, що назва Товариства, його організаційно-правова форма господарювання та види діяльності відповідають Статуту Товариства.

Тип Фонду – закритий, вид Фонду – недиверсифікований, належність: венчурний, строк діяльності: 50 років з дня внесення відомостей про Товариство до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

Управління активами АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» до 08.05.2020 року здійснювало Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Ф'ЮЖЕН КАПІТАЛ ПАРТНЕРЗ» (код ЄДРПОУ 35363845) на підставі Договору про управління активами корпоративного інвестиційного фонду.

Відповідно до Рішення Учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» (Рішення № 20/05-08 від 08.05.2020 року) було прийнято рішення про укладення з Товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ДМ КАПІТАЛ» (ідентифікаційний код юридичної особи 38129688) Договору № 08-05/20 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 08.05.2020 року.

Основні відомості про Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ДМ КАПІТАЛ» наведені в Таблиці 2.

Таблиця 2

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування Товариства	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ДМ КАПІТАЛ»

2	Скорочене найменування Товариства	ТОВ «КУА «ДМ КАПІТАЛ»
3	Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю
4	Код підприємства за ЄДРПОУ	38129688
5	Виписка з Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань	Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань: 07.03.2012 року № 1 068 102 0000 029297
6	Місцезнаходження юридичної особи	03150, м. Київ, вул. Предславинська, буд. 37, офіс 516
7	Основні види діяльності за КВЕД-2010	66.30 Управління фондами; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення
8	Ліцензія	Видана Товариству з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ДМ КАПІТАЛ» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами); Дата прийняття та номер рішення про видачу ліцензії: 28.05.2012 року № 436; Строк дії ліцензії: з 28.05.2012 року необмежений
9	Керівник	Яковлева Марина Геннадіївна

Зареєстрований (пайовий) капітал

Для обліку статутного капіталу Товариство використовує рахунок бухгалтерського обліку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал».

У Товариства станом на 31 грудня 2020 року, зареєстрований статутний капітал становить 125 000 000,00 (сто двадцять п'ять мільйонів) гривень, поділений на 125 000 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 гривня за 1 акцію.

Форма існування акцій: бездокументарна.

Дані щодо Засновника Товариства наведені в Таблиці 3.

Таблиця 3

№ п/п	Засновник Товариства	Дані про засновника	Загальна сума внеску (грн.)	Кількість акцій (шт.)	Частка в статутному капіталі (%)
1	Коваленко Ганна Миколаївна	Є фізичною особою за законодавством України; Ідентифікаційний код 3090211861	4 000 000,00	4 000 000	100,00
	ВСЬОГО:		4 000 000,00	4 000 000	100,00

Тип Фонду – закритий, вид Фонду – недиверсифікований, належність: венчурний, строк діяльності: 50 років з дня внесення відомостей про Товариство до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій видано АКЦІОНЕРНОМУ ТОВАРИСТВУ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, що засвідчує випуск

акцій на загальну суму 125 000 000 гривень 00 копійок, номінальною вартістю 1 грн.; простих іменних 125 000 000,00 штук; форма існування акцій – бездокументарна.

Реєстраційний № 001257; дата реєстрації 05.07.2017 року.

Засновником Товариства, а саме, Коваленко Г. М. було здійснено оплату 4 000 000 штук акцій Товариства за Договором купівлі-продажу цінних паперів грошовими коштами, що підтверджено відповідними документами та випискою про операції з цінними паперами на рахунку у цінних паперах АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ». Це підтверджено в Звіті незалежного аудитора, а саме, ТОВ «М. Р. АУДИТ» (код ЄДРПОУ 37569947), щодо фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» станом на 31 грудня 2017 року.

Нова редакція Статуту АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» затверджена Рішенням Єдиного Учасника Товариства (Рішення № 20-09/07 від 07.09.2020 року).

Нова редакція Регламенту та Інвестиційної декларації АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» затверджені Рішенням Єдиного Учасника Товариства (Рішення № 20-09/07 від 07.09.2020 року).

Протягом 2020 року викупу і розміщення акцій Фонду не відбувалося.

Отже, станом на 31.12.2020 року неоплачений капітал Товариства становить 121 000 тис. грн..

Вилучений капітал Товариства станом на 31.12.2020 року відсутній.

Додатковий капітал Товариства станом на 31.12.2020 року відсутній.

На думку аудиторів, формування статутного капіталу Товариства в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства.

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства установчим документам.

Щодо можливості (спроможності) Товариства безперервно здійснювати свою діяльність протягом найближчих 12 місяців

Припущення про безперервність діяльності розглядається аудитором у відповідності до МСА 570 «Безперервність діяльності» (переглянутий) як таке, що Товариство продовжуватиме свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припиняти її. Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Управлінський персонал Товариства планує вживання заходів для покращення показників діяльності та подальшого розвитку Товариства.

Зібрані докази та аналіз діяльності Товариства не дають аудиторам підстав сумніватись в здатності Товариства безперервно продовжувати свою діяльність до терміну закінчення діяльності Фонду.

Використовуючи звичайні процедури та згідно аналізу фінансового стану Товариства ми не знайшли доказів про порушення принципів функціонування Товариства.

Не вносячи додаткових застережень до цього висновку, звертаємо увагу на те, що в Україні існує невпевненість щодо можливого майбутнього напрямку внутрішньої економічної політики, нормативно-правової бази та розвитку політичної ситуації. Ми не маємо змоги передбачити можливі майбутні зміни у цих умовах та їх вплив на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи Товариства.

Щодо відповідності прийнятої управлінським персоналом Товариства облікової політики вимогам законодавства про бухгалтерський облік та фінансову звітність та МСФЗ.

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2020 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).

Принципи побудови, методи і процедури застосування облікової політики Товариства, здійснюються згідно Наказу «Про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику товариства».

Облікова політика Товариства в періоді, який перевірявся, визначає основні засади ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності з дотриманням основних принципів та забезпеченням методів оцінки та реєстрації господарських операцій, які передбачені Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року зі змінами та доповненнями та Міжнародними стандартами фінансової звітності, (надалі МСФЗ).

Облікова політика Товариства розкриває основи, стандарти, правила та процедури обліку, які Товариство використовує при веденні обліку та складання звітності відповідно до МСФЗ. Облікова політика встановлює принципи визнання та оцінки об'єктів обліку, визначення та деталізації окремих статей фінансової звітності Товариства.

Розкриття інформації у фінансовій звітності.

Розкриття інформації стосовно активів

Основні засоби, нематеріальні активи, довгострокові біологічні активи, довгострокова дебіторська заборгованість та інші необоротні активи, інвестиційна нерухомість

У результаті проведеної перевірки аудитором встановлено, що станом на 31.12.2020 року на балансі Товариства не обліковуються основні засоби, нематеріальні активи, довгострокові біологічні активи, довгострокова дебіторська заборгованість, що відповідає даним облікових реєстрів.

Станом на 31.12.2020 року на балансі Товариства не обліковуються інші необоротні активи.

Фінансові інвестиції

За наслідками проведеного аудиту на підставі даних первинних документів, реєстрів аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що станом на 31.12.2020 року на балансі Товариства обліковуються довгострокові фінансові інвестиції в сумі 152 333 тис. грн..

Станом на 31.12.2020 року в складі довгострокових фінансових інвестицій обліковуються корпоративні права господарських товариств, а саме:

ТОВ «Поділ Сіті» (частка в розмірі 50% статутного капіталу) балансовою вартістю 2 154 тис. грн.;

ТОВ «Тенісна група «СМЕШ» (частка в розмірі 25,18% статутного капіталу) балансовою вартістю 9 362 тис. грн.;

ТОВ «Плодовоовочевий комбінат «Херсон» (частка в розмірі 99,9% статутного капіталу) балансовою вартістю 0 тис. грн.;

ТОВ «Міжнародна тенісна академія» (частка в розмірі 10% статутного капіталу) балансовою вартістю 10 751 тис. грн.;

ТОВ «Країна – Медасистанс» (частка в розмірі 10% статутного капіталу) балансовою вартістю 194 тис. грн.;

ТОВ «Пісківський 3-д скловиробів» (частка в розмірі 33,34% статутного капіталу) балансовою вартістю 126 194 тис. грн.;

ТОВ «Калина автолізінг» (частка в розмірі 88,33% статутного капіталу) балансовою вартістю 3 678 тис. грн.;

ТОВ «Трансат Брок» (частка в розмірі 15% статутного капіталу) балансовою вартістю 0 тис. грн.

Станом на 31.12.2020 року переоцінка довгострокових фінансових активів було здійснено на підставі фінансової звітності емітентів за 2020 рік та 9 місяців 2020 року шляхом множення власного капіталу на частку, яка знаходиться в активах Товариства. Сума дооцінки становить 6 550 тис. грн., а сума уцінки -12 223 тис. грн.

В результаті проведеної перевірки виявлено наступне: дооцінка/уцінка довгострокових фінансових інвестицій проводилася Управлінським персоналом Товариства на основі фінансової звітності, наданої підприємствами, при цьому частина звітності була станом на 31.12.2020 року, а частина на 30.09.2020 року.

На думку аудитора, до висловлення аудиторської думки із застереженням призвів вплив коригувань, що могли б бути потрібними, якщо б АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ»

здійснювало подальшу оцінку поточних фінансових інвестицій, що обліковуються станом на 31.12.2020 року на балансі за справедливою вартістю.

Однак, ринкові котирування по зазначеним фінансовим інвестиціям не доступні, що є ключовим джерелом невизначеності відповідності оцінок зазначених фінансових інструментів.

На думку аудитора вплив зміни в оцінках може бути значним, проте не всеохоплюючим для фінансової звітності Товариства.

За наслідками проведеного аудиту на підставі даних первинних документів, реєстрів аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що станом на 31.12.2020 року на балансі Товариства обліковуються поточні фінансові інвестиції балансовою вартістю 154 231 тис. грн.

В складі поточних фінансових інвестицій станом на 31.12.2020 року обліковуються облигації ТОВ «Пісківський завод скловиробів» балансовою вартістю 84 054 тис. грн., акції ПАТ «Страхова компанія Країна» балансовою вартістю 16 330 тис. грн. та вексель ТОВ «Янтра» АА2795763 на суму 33 857 тис. грн., вексель ТОВ «Спортивно-оздоровчий комплекс «МОНІТОР» АА2795639 на суму 9 995 тис. грн., вексель ТОВ «Спортивно-оздоровчий комплекс «МОНІТОР» АА2795638 на суму 9 995 тис. грн.

Поточні фінансові інвестиції відображені за собівартістю, так як немає вхідної інформації для переоцінки.

На думку аудитора, до висловлення аудиторської думки із застереженням призвів вплив коригувань, що могли б бути потрібними, якщо б АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» здійснювало подальшу оцінку поточних фінансових інвестицій, що обліковуються станом на 31.12.2020 року на балансі, за справедливою вартістю.

Однак, ринкові котирування по зазначеним фінансовим інвестиціям не доступні, що є ключовим джерелом невизначеності відповідності оцінок зазначених фінансових інструментів.

На думку аудитора вплив зміни в оцінках може бути значним, проте не всеохоплюючим для фінансової звітності Товариства.

Інформація щодо фінансових інвестицій наведена в Примітках до фінансової звітності.

Дебіторська заборгованість та векселі одержані

Станом на 31.12.2020 року на балансі Фонду обліковуються векселі балансовою вартістю 25 660 тис. грн. В складі векселів обліковуються векселі ТОВ «Фінанс Еліт Компані»

Довгострокова дебіторська заборгованість Товариства станом на 31.12.2020 року відсутня.

Поточна дебіторська заборгованість Товариства за товари, роботи, послуги станом на 31.12.2020 року складає 26 647 тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Дебіторська заборгованість Товариства за розрахунками за виданими авансами станом на 31.12.2020 року складає 50 842 тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Дебіторська заборгованість Товариства за розрахунками з нарахованих доходів станом на 31.12.2020 року складає 107 тис. грн.

Інша поточна дебіторська заборгованість Товариства станом на 31.12.2020 року складає 4 381 тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Слід зазначити, що дебіторська заборгованість Товариства станом на 31.12.2020 року в розмірі 81 977 тис. грн. становить 26,17% від активів Фонду.

Резерв на покриття збитків від зменшення корисності дебіторської заборгованості сформований в розмірі 287 тис. грн. Товариство оцінює, що імовірність дефолту по вище зазначеній заборгованості протягом найближчих 12 місяців, не значна. Керівництво Фонду за поясненням Управлінського персоналу проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

МСФЗ 9 вимагає створення резервів під очікувані кредитні збитки, тобто збитки від знецінення, навіть з мінімальною ймовірністю. Резерви під кредитні збитки створюються з моменту первісного визнання активу.

На думку аудитора, вплив зміни в оцінках при іншому підході до оцінки рівня кредитного ризику при формуванні резервів під очікувані кредитні збитки може бути значним, проте не всеохоплюючим для фінансової звітності Товариства.

Інформація щодо дебіторської заборгованості наведена Товариством в Примітках до річної фінансової звітності.

Грошові кошти

Залишок грошових коштів Товариства станом на 31.12.2020 року на рахунках Товариства склав 51 417 тис. грн., що відповідає банківським випискам та даним, відображеним в фінансовій звітності Товариства. Станом на 31.12.2020 року у складі грошових коштів обліковуються кошти в сумі 1 805 тис. доларів США на рахунку в АТ «МІБ» (МФО 380582).

Рейтинговим агентством «Кредит-Рейтинг» було прийнято рішення про оновлення кредитного рейтингу АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «МІЖНАРОДНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК». Згідно з цим рішенням за Національною рейтинговою шкалою довгостроковий кредитний рейтинг АТ «МІБ» підтверджено на рівні uaBBB+, прогноз – стабільний.

Вищезазначений рейтинг відповідає інвестиційному рівню згідно з Національною рейтинговою шкалою.

Позичальник з рейтингом uaBBB+ характеризується достатньою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов. Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Розкриття інформації щодо зобов'язань

Визнання, облік та оцінка зобов'язань Товариства

Аудиторами досліджено, що визнання, облік та оцінка зобов'язань Товариства в цілому відповідають вимогам Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 липня 1999 року (зі змінами та доповненнями).

Довгострокові кредити банків на балансі Товариства станом на 31.12.2020 року не обліковуються.

Інші довгострокові зобов'язання станом на 31.12.2020 року не обліковуються.

Станом на 31.12.2020 року на бухгалтерських рахунках Товариства обліковується поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги в сумі 135 020 тис. грн., заборгованість за розрахунками за одержаними авансами складає 103 035 тис. грн., що відповідає даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Станом на 31.12.2020 року на бухгалтерських рахунках Товариства не обліковується поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками, що відповідає даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Інші поточні зобов'язання станом на 31.12.2020 року на балансі Товариства складають 10 000 тис. грн., що відповідає даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Інформація щодо кредиторської заборгованості наведена в Примітках до фінансової звітності.

Розкриття інформації щодо фінансових результатів

Доходи

Відображення доходів в бухгалтерському обліку Товариства здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), виписок банку, розрахункових відомостей та інших первинних документів, передбачених статтею 9 Закону № 996.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані відображені в журналах – ордерах та оборотно – сальдових відомостях, наданих аудиторам стосовно доходів Товариства за 2020 рік відповідають первинним документам.

На думку аудиторів бухгалтерський облік доходів Товариства в усіх суттєвих аспектах ведеться у відповідності до норм Міжнародного стандарту фінансової звітності 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

Згідно даних бухгалтерського обліку та звітності за 2020 рік величина чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) склала 34 350 тис. грн., величина інших операційних

доходів Товариства за 2020 рік склала 11 248 тис. грн., величина інших фінансових доходів склала 50 665 тис. грн., величина інших доходів склала 116 788 тис. грн.

Інформація щодо доходів наведена в Примітках до фінансової звітності.

Витрати

На думку аудиторів, облік витрат Товариства ведеться в цілому відповідно до норм МСБО.

Бухгалтерський облік витрат Товариства здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), накладних, інших первинних та розрахункових документів.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані, які відображено в журналах-ордерах та оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам, в основному відповідають первинним документам та даним фінансової звітності Товариства за 2020 рік.

Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) склала за 2020 рік 34 340 тис. грн.

Адміністративні витрати Товариства за 2020 рік склали 74 тис. грн., інші операційні витрати склали 4 385 тис. грн., інші витрати склали 129 485 тис. грн., фінансові витрати склали 49 020 тис. грн.

Елементи операційних витрат за 2020 рік

Таблиця 4

Витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)
Матеріальні витрати	-
Витрати на оплату праці	-
Відрахування на соціальні заходи	-
Амортизація	-
Інші операційні витрати	4 459
Разом	4 459

Таким чином, з урахуванням доходів отриманих та витрат, понесених Товариством за 2020 рік, фінансовим результатом діяльності Товариства став збиток у розмірі 4 253 тис. грн.

Аудитори вважають, що звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2020 рік в усіх суттєвих аспектах повно і достовірно відображає величину і структуру доходів та витрат Товариства.

Інформація до Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом).

Інформація про грошові потоки Товариства надає користувачам фінансових звітів змогу оцінити спроможність Товариства генерувати грошові кошти та їх еквіваленти, а також оцінити потреби суб'єкта господарювання у використанні цих грошових потоків.

Товариство не має залишків грошових коштів, які утримуються і є недоступними для використання, не має невикористаних запозичених коштів, що є наявними для майбутньої операційної діяльності і для погашення зобов'язань інвестиційного характеру, до яких існують будь-які обмеження щодо використання.

Залишок грошових коштів станом на 31.12.2020 року на рахунках у банках складає 51 417 тис. грн.

Інформація до Звіту про власний капітал (зміни у власному капіталі)

За даними Балансу власний капітал Товариства станом на 31 грудня 2020 року складає суму 217 563 тис. грн.

Він складається із зареєстрованого (пайового) капіталу в розмірі 125 000 тис. грн., капіталу в дооцінках в розмірі 6 550 тис. грн., нерозподіленого прибутку в розмірі 207 013 тис. грн., неоплаченого капіталу в розмірі 121 000 тис. грн.

Додаткового капіталу, резервного капіталу та вилученого капіталу станом на 31 грудня 2020 року Товариство не має.

Протягом 2020 року рішення про виплату дивідендів не приймалося.

На думку аудитора, розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Товариства станом на 31.12.2020 року достовірно.

Однак, в 2020 році було проведено коригування суми капіталу в дооцінках в розмірі 25 080 тис. грн., який обліковувався від'ємним значенням станом на 31.12.2019 року на балансі Фонду. На думку аудитора таке виправлення повинно було бути проведено, як виправлення помилок за попередній рік, а не в поточному році.

Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу Товариства протягом 2020 року наведено Товариством в Звіті про власний капітал.

«Звіт про інші правові та регуляторні вимоги»

Статутний капітал

Для обліку статутного капіталу Товариство використовує рахунок бухгалтерського обліку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал».

У Товариства станом на 31 грудня 2020 року, зареєстрований статутний капітал становить 125 000 000,00 (сто двадцять п'ять мільйонів) гривень, поділений на 125 000 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 гривня за 1 акцію.

Відповідно до Статуту Товариства для забезпечення діяльності Товариства створений початковий статутний капітал у розмірі 4 000 000,00 (чотири мільйони) гривень, поділений на 4 000 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 гривня за 1 акцію.

Форма існування акцій: бездокументарна.

Станом на 31.12.2020 року неоплачений капітал Товариства становить 121 000 тис. грн..

Вилучений капітал Товариства станом на 31.12.2020 року відсутній.

На думку аудиторів, формування статутного капіталу Товариства в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства.

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства установчим документам.

Власний капітал

За даними Балансу власний капітал Товариства станом на 31 грудня 2020 року складає суму 217 563 тис. грн.

Він складається із зареєстрованого (пайового) капіталу в розмірі 125 000 тис. грн., капіталу в дооцінках в розмірі 6 550 тис. грн., нерозподіленого прибутку в розмірі 207 013 тис. грн., неоплаченого капіталу в розмірі 121 000 тис. грн.

На думку аудитора, розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Товариства станом на 31.12.2020 року достовірно.

Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу Товариства протягом 2020 року наведено Товариством в Звіті про власний капітал відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 2009 року (зі змінами та доповненнями).

Щодо вартості чистих активів

Вартість чистих активів Товариства станом на 31.12.2020 року становить суму 217 563 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу Товариства на вказану дату.

Вартість необоротних активів Товариства станом на 31.12.2020 року становить 152 333 тис. грн.

Вартість оборотних активів Товариства станом на 31.12.2020 року становить 313 285 тис. грн..

Вартість зобов'язань Товариства станом на 31.12.2020 року становить 248 055 тис. грн..

Аудитори підтверджують достовірність, повноту та відповідність чинному законодавству в усіх суттєвих аспектах даних щодо визнання, класифікації та оцінки активів та зобов'язань.

З урахуванням доходів отриманих та витрат, понесених Товариством за 2020 рік, фінансовим результатом діяльності Товариства став збиток у розмірі 4 253 тис. грн.

Аудитори вважають, що звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2020 рік в усіх суттєвих аспектах повно і достовірно відображає величину і структуру доходів та витрат Товариства.

Інформація про вартість чистих активів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» наведена в Таблиці 5.

Таблиця 5

№ з/п	Найменування показника	Значення показника на 31 грудня 2020 р.
1	Активи фонду, тис. грн.	465 618
2	Зобов'язання фонду, тис. грн.	248 055
3	Вартість чистих активів фонду, тис. грн. (ряд.1- ряд.2)	217 563

Слід зазначити, що розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законом. Вимоги нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів Фонду дотримуються.

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Товариства

Інформацію про склад і структуру активів, що перебувають в портфелі Товариства станом на 31.12.2020 року наведено в Таблиці 6.

Таблиця 6

Активи ІСІ	Сума (тис. грн.)	Відсоток у загальній балансовій вартості активів (%)
Довгострокові фінансові інвестиції (корпоративні права)	152 333	32,72
Векселі одержані	25 660	5,51
Поточні фінансові інвестиції	154 231	33,13
Грошові кошти	51 417	11,04
Інша поточна дебіторська заборгованість	4 381	0,94
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	26 647	5,72
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	50 842	10,92
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	107	0,02
Усього	465 618	100

На думку аудитора, склад та структура активів Фонду, в цілому відповідає вимогам діючого законодавства, та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1753 від 10.09.2013 року, що висуваються до даного виду ІСІ.

Про суми витрат відшкодованих за рахунок активів Товариства

На думку аудитора витрати, відшкодовані за рахунок активів Фонду, в цілому відповідають вимогам діючого законодавства, та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положення про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1468 від 13.08.2013 року.

Система внутрішнього аудиту (контролю)

В Товаристві існує система внутрішнього аудиту, необхідна для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок.

Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) затверджено Рішенням Єдиного учасника ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ» (Рішення єдиного учасника № 14/01-20 від 14.01.2020 року).

Стан корпоративного управління

На виконання вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080- VI від 05.07.2012 р. (зі змінами та доповненнями) Товариством з метою захисту законних прав і інтересів акціонерів товариства було створено Наглядову раду Товариства.

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

У зв'язку з тим, що АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» складається з однієї особи, до Фонду не застосовуються Положення про обов'язковість створення Наглядової ради та обрання її членів згідно частини 6 статті 32 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Повноваження Наглядової ради, передбачені статтею 34 Закону, а також внутрішніми документами Фонду, здійснюється Єдиним учасником Фонду.

Єдиним Учасником АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» є Коваленко Ганна Миколаївна.

Про ступінь ризику ІСІ

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 № 1597 венчурні фонди такий розрахунок не здійснюють.

Інформація про наявність подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.

Подій після дати балансу, що можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства по заяві управлінського персоналу, були відсутні.

Інформація про пов'язаних осіб

Відповідно до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» та МСА 550 «Пов'язані сторони» ми звертались до управлінського персоналу із запитом щодо надання списку пов'язаних осіб та, за наявності таких осіб, характеру операцій з ними.

Згідно МСФЗ, пов'язаними сторонами вважаються: підприємства, що знаходяться під контролем або значним впливом інших осіб; підприємства або фізичні особи, що прямо або опосередковано здійснюють контроль Товариством або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи.

Інформація про пов'язаних осіб корпоративного інвестиційного фонду Інформація про засновників, акціонерів та голову наглядової ради Фонду

Таблиця 7

№ з/п	Повне найменування юридичної особи - засновника, акціонера чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - засновника, акціонера	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - засновника, акціонера або реєстраційний номер облікової картки платника податків	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі Фонду серед розміщених акцій, %
	Акціонери - юридичні особи	відсутні		
	Акціонери - фізичні особи:			
1	Коваленко Ганна Миколаївна	Ідентифікаційний код 3090211861	Паспорт серія СО № 445212, виданий 21.09.2020 Дніпровським РУ ГУ МВС України в м. Києві	100,00

1	Єдиний Учасник Фонду Коваленко Ганна Миколаївна	Ідентифікаційний код 3090211861	Паспорт серія СО № 445212, виданий 21.09.2020 Дніпровським РУ ГУ МВС України в м. Києві	100,00
---	---	---------------------------------	---	--------

Операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, не встановлено.

В процесі перевірки фінансової звітності Товариства, в інформації щодо переліку пов'язаних осіб та операцій з такими особами невідповідностей не встановлено.

Про дотримання вимог нормативно – правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку

Під час перевірки фактів порушення вимог нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, інформація про жодні порушення не надана.

Інформацію про наявність та обсяг непередбачених активів та/або зобов'язань, ймовірність визнання яких на балансі є достатньо високою, під час перевірки не виявлено.

Ймовірність визнання на балансі Товариства непередбачених активів та/або зобов'язань дуже низька.

Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ДМ КАПІТАЛ», у майбутньому відсутня.

Щодо дотримання законодавства у разі ліквідації Фонду: під час проведення перевірки КУА не приймала жодних рішень щодо ліквідації Фонду та аудиторами не встановлено жодних підстав для прийняття рішення щодо ліквідації Фонду.

Ідентифікації та оцінки аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства

Під час виконання процедур оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, як цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінювання ризиків суттєвого викривлення через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища», нами були виконані процедури необхідні для отримання інформації, яка використовувалася під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства у відповідності до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності». Нами були подані запити до управлінського персоналу та інших працівників Товариства, які на нашу думку, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення в наслідок шахрайства або помилки. Нами виконані аналітичні процедури, в тому числі по суті з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали розуміння зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та корпоративного управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризиків, оцінки та огляди фінансових результатів.

Ми не отримали доказів обставин, які можуть свідчити про можливість того, що фінансова звітність містить суттєве викривлення внаслідок шахрайства.

Інші питання

Основні відомості про аудиторську фірму та умови договору на проведення аудиту

Основні відомості про аудиторську фірму наведені в Таблиці 8.

Таблиця 8

№ п/п	Показник	Значення
-------	----------	----------

1	Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», 23500277
2	Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, дата включення відомостей до Реєстру, номер в Реєстрі Свідоцтво Аудиторської палати України про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність	Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності» 24.10.2018, №0791; Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» 13.12.2018, №0791; Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес» 13.12.2018, №0791 Номер бланку №0751, затверджене Рішенням АПУ від 25.01.2018 року №354/3
3	Прізвище, ім'я, по батькові генерального директора Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	Величко Ольга Володимирівна 100092
4	Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	Величко Ольга Володимирівна 100092
5	Місцезнаходження:	01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37
6	Фактичне місце розташування	02140, м. Київ, проспект М. Бажана, 26, оф. 95
7	Телефон/ факс	044 565-77-22, 565-99-99
8	E-mail	mail@imona-audit.ua
9	Веб-сайт	www.imona-audit.ua

Згідно з Договором № 12/02-1 від 12 лютого 2021 року про аудиторське обслуговування Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона – Аудит», що включене до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (розділу «Суб'єкти аудиторської діяльності», розділу «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» та розділу «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес»), номер реєстрації у реєстрі 0791, свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості (номер бланку №0751, Рішення АПУ від 25.01.2018 року №354/3), провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та фінансових звітів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою

відповідальністю «Компанія з управління активами «ДМ КАПІТАЛ», у складі: Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2020 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2020 рік, Звіту про рух грошових коштів за 2020 рік, Звіту про власний капітал за 2020 рік і Приміток до фінансової звітності за 2020 рік на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Фінансова звітність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ДМ КАПІТАЛ», затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства **05 лютого 2021 року**. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

Період проведення перевірки: **з 12 лютого 2021 року по 30 березня 2021 року**.

Аудитор

Величко О.В.

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100092)

Директор

Величко О.В.

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100092)

Дата складання Звіту незалежного аудитора

30 березня 2021 року