

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Акціонерам та управлінському персоналу
ТОВ «КУА «КЛЕВЕР КЕПІТАЛ»

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит річної фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МЕМФІС» («Товариство»), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КЛЕВЕР КЕПІТАЛ» («Компанія»), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2018 року, та звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2018 року, та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ»).

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту («МСА»). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Товариства 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.

Пояснювальний параграф – Основа бухгалтерського обліку

Ми звертаємо увагу на Розділ 4 «Основні принципи фінансової звітності» у Примітках до річної фінансової звітності за 2018 рік, в якому описано оцінку Товариством очікуваних кредитних збитків. Товариство, зробивши таку оцінку, не визнало очікувані кредитні збитки від дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів та іншої поточної дебіторської заборгованості станом на 31.12.2018р., оскільки не вбачає загрози виникнення кредитного ризику, однак, таке судження є суб'єктивним та базується на припущеннях Товариства, тому наявна ймовірність, що фактичне погашення заборгованості може не відповідати таким судженням.

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 розглядались у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Завищення доходів (наприклад, через передчасне визнання доходів або фіксування фіктивних доходів) або заниження доходів (наприклад, через неправильне перенесення доходів на пізніший період). Під

час нашого аудиту ми перевірили повноту та точність бухгалтерських записів; обговорили можливість та наявність доказів або ознак викривлень у визнанні доходів через шахрайство або помилку з керівництвом Товариства.

Завищення фінансових доходів та/або заниження фінансових витрат (наприклад, через передчасне визнання доходів або невизнання доходів від модифікації договірних грошових потоків) або заниження фінансових доходів та/або завищення фінансових витрат (наприклад, через неправильне перенесення доходів на пізніший період або невизнання збитків від модифікації договірних грошових потоків). Під час нашого аудиту ми перерахували процентні доходи, а також доходи та збитки від модифікації договірних грошових потоків; підтвердили обґрунтованість та точність застосовуваних ставок для розрахунку процентних доходів та дисконтування модифікованих договірних грошових потоків; підтвердили обґрунтованість застосовуваних строків та інших припущень для розрахунку дисконтування модифікованих договірних грошових потоків.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання фінансової звітності, що надає правдиву та неупереджену інформацію відповідно до МСФЗ, і 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 фінансового звітування Товариства.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудиторів 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 аудиторів. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного 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 суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

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

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудиторів окрім випадків, коли законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за край виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Основні відомості про Товариство

Повне найменування: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МЕМФІС».

Ідентифікаційний код: 41906555.

Види діяльності за КВЕД: 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний), 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.

Тип, вид та клас фонду: закритий, недиверсифікований, венчурний.

Номер та дата свідоцтва про внесення фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування: №00606 від 21.03.2018р. про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (реєстраційний номер в ЄДРІСІ 13300606).

Строк діяльності фонду: 30 (тридцять) років з моменту внесення фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

Місцезнаходження: 01133, м. Київ, вул. Генерала Алмазова, буд. 18/7.

Відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012р. №5080-VI, рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів» від 09.02.2017р. №94 (строк дії: 09.02.2017 р. – необмежений), активами Товариства від імені, в інтересах та за рахунок

останнього на підставі договору №27/04-2018/1 від 27.04.2018р. про управління активами управляє Компанія (код за ЄДРПОУ 40986692).

Основні відомості про Компанію

Повне найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КЛЕВЕР КЕПІТАЛ».

Ідентифікаційний код: 40986692.

Види діяльності за КВЕД: 66.30 Управління фондами (основний).

Місцезнаходження: 01133, м. Київ, вул. Генерала Алмазова, буд. 18/7, оф. 422.

Відомості стосовно формування власного капіталу

Власний капітал Товариством відображається у фінансовій звітності відповідно до вимог МСБО 1 «Подання фінансової звітності». Станом на 31.12.2018р. власний капітал складає 38 795 тис.грн. та має структуру наведену в Таблиці 1.

Таблиця 1

Структура власного капіталу Товариства станом на 31.12.2018р.

№ з/п	Елемент власного капіталу	Сума, тис.грн.
1	2	3
1	Зареєстрований (пайовий) капітал	105 125
2	Додатковий капітал (емісійний дохід)	3 027
3	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(2 813)
4	Неоплачений капітал	(66 544)
	Всього:	38 795

Загальний розмір статутного капіталу Товариства становить 105 125 000 (сто п'ять мільйонів сто двадцять п'ять тисяч) гривень 00 копійок. Статутний капітал Товариства поділений на 105 125 000 (сто п'ять мільйонів сто двадцять п'ять тисяч) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок кожна. Акції випущено в бездокументарній формі і підлягають розміщенню серед юридичних та фізичних осіб шляхом приватного розміщення. Станом на 31 грудня 2018 року у Товариства є нерозміщені акції в кількості 66 543 540 (шістдесят шість мільйонів п'ятсот сорок три тисячі п'ятсот сорок) штук за номінальною вартістю 66 543 540 (шістдесят шість мільйонів п'ятсот сорок три тисячі п'ятсот сорок) гривень 00 копійок.

Станом на 31.12.2018р. учасниками Товариства є:

- Тинний Владислав Францович, РНОКПП 1833107235, місце проживання: 01014, м. Київ, вул. Дубенська, буд. 18, що володіє 20,74% статутного капіталу Товариства;
- Тинний Ігор Владиславович, РНОКПП 2744609616, місце проживання: 04071, м. Київ, вул. Кожум'яцька, буд. 16-а, кв. 4, що володіє 70,72% статутного капіталу Товариства;
- Наливайко Василь Павлович, РНОКПП 2772606458, місце проживання: 03037, м. Київ, пр-т. Червонозоряний, будинок 5а, кв. 100, що володіє 8,54% статутного капіталу Товариства;

На нашу думку розкриття інформації про власний капітал відповідає установчим документам та вимогам чинного законодавства України.

Звіт про окремі компоненти фінансової звітності

Розкриття інформації за видами активів Товариства

Станом на 31.12.2018р. загальна вартість активів Товариства складає 38 875 тис.грн..

Облік основних засобів, нематеріальних активів, накопиченої амортизації та інвестиційної нерухомості

Основні засоби, нематеріальні активи, інвестиційна нерухомість станом на 31.12.2018р. у Товариства відсутні, знос вказаних необоротних активів не нараховувався.

Облік фінансових інвестицій

Товариством станом на 31.12.2018р. обліковуються довгострокові фінансові інвестиції, зокрема інші фінансові інвестиції на загальну суму 69,6 тис.грн.. Дані про перелік інвестицій в розрізі корпоративних прав наведено в Таблиці 2.

Таблиця 2

Перелік довгострокових фінансових інвестицій Товариства станом на 31.12.2018р.

№ з/п	Об'єкт інвестування	ЄДРПОУ	Сума, тис.грн.	Метод оцінки
1	2	3	4	5
1	ТОВ «ІНТЕРЕНЕРДЖІ»	40661426	30	За справедливою вартістю
2	ТОВ «КУХМІСТЕР»	42280841	10	За справедливою вартістю
3	ТОВ «ПРИДНІПРОВСЬКА БІОТЕС»	41661139	0,2	За справедливою вартістю
4	ТОВ «ГАЙВОРОН ЕНЕРДЖІ»	42564688	9,8	За справедливою вартістю
5	ТОВ «САНРЕСУРС»	42564673	9,8	За справедливою вартістю
6	ТОВ «СОЛАР ГЕЙТ»	42561845	9,8	За справедливою вартістю
Всього:			69,6	х

Облік відстрочених податкових активів та зобов'язань

Відстрочені податкові активи та зобов'язання у Товариства станом на 31.12.2018р. відсутні.

Облік запасів

Запаси у Товариства станом на 31.12.2018р. відсутні.

Облік дебіторської заборгованості

Станом на 31.12.2018р. поточна дебіторська заборгованість у Товариства складає 38 567 тис.грн. Структура дебіторської заборгованості представлена в Таблиці 3.

Таблиця 3

Структура дебіторської заборгованості Товариства станом на 31.12.2018р.

№ з/п	Вид дебіторської заборгованості	Сума, тис.грн.
1	2	3
1	Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	947
2	Інша поточна дебіторська заборгованість	37 620
Всього:		38 567

Облік дебіторської заборгованості в цілому здійснюється відповідно до вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» за виключенням того, що Товариство не формує резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків. В зв'язку з відсутністю даних стосовно обґрунтовано необхідної та підтверджуваної інформації про минулі події, поточні умови та прогнози майбутніх економічних умов, ми не маємо змоги визначити на скільки дане питання може вплинути на показники фінансової звітності Товариства.

Облік грошових коштів

Станом на 31.12.2018р. залишки грошових коштів та їх еквівалентів Товариства становлять 239 тис.грн. Дані про грошові кошти, які є залишком на рахунках в банківській установі, наведена в таблиці 4. Залишки, відображені в облікових реєстрах відповідають даним фінансової звітності та підтверджені виписками банку.

Таблиця 4

Залишки грошових коштів та їх еквівалентів Товариства станом на 31.12.2018р.

№ з/п	Субрахунок бухгалтерського обліку	Назва банку у якому відкрито рахунок	Номер рахунку	Сума, тис.грн.
1	2	3	4	5
1	311	АБ «УКРГАЗБАНК»	26502924488684	1
2	311	АТ «ОЩАДБАНК»	265023011995	228
3	311	ПАТ «БАНК ВОСТОК»	26505010536129	10
Всього:				239

На нашу думку, за виключенням відображення іншої поточної дебіторської заборгованості в рядку 1155 активу балансу (звіту про фінансовий стан) станом на 31.12.2018р. за амортизованою собівартістю в сумі 37 620 тис.грн. що має обліковуватися за амортизованою собівартістю за мінусом резерву під збитки для очікуваних кредитних збитків, та відображення дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів в рядку 1140 активу балансу (звіту про фінансовий стан) станом на 31.12.2018р. за амортизованою собівартістю в сумі 947 тис.грн. що має обліковуватися за амортизованою собівартістю за мінусом резерву під збитки для очікуваних кредитних збитків, розкриття інформації за видами активів подано в фінансовій звітності достовірно та повно, відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України.

Розкриття інформації про зобов'язання

Зобов'язання Товариства на 31.12.2018р. складають поточні зобов'язання, у т.ч.: поточна кредиторська заборгованість за товари (роботи, послуги) – 80 тис.грн..

Станом на 31.12.2018р. довгострокові зобов'язання у Товариства відсутні.

На нашу думку, розкриття інформації за видами зобов'язань подано в фінансовій звітності достовірно та повно, визнання, облік та оцінка зобов'язань відповідає Міжнародним стандартам фінансової звітності.

Облік доходів, витрат і фінансових результатів

Фінансові результати діяльності Товариства, відображені у фінансовій звітності за рік, що завершився 31.12.2018р., є реальними. Основними видами доходів Товариства є: інші фінансові доходи, інші доходи. Структура та обсяг доходів Товариства представлені в Таблиці 5.

Таблиця 5

Структура доходів Товариства за 2018 рік

№ з/п	Вид доходів	Сума, тис.грн.
1	2	3
1	Інші фінансові доходи	1 704
2	Інші доходи	2 007
Всього:		3 711

На нашу думку, облік доходів Товариством здійснюється в цілому відповідно до вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства».

Структура та обсяг витрат Товариства представлені в Таблиці 6.

Таблиця 6

Структура витрат Товариства за 2018 рік

№ з/п	Вид витрат	Сума, тис.грн.
1	2	3
1	Адміністративні витрати	(731)
2	Витрати від участі в капіталі	(4)
3	Інші витрати	(5 580)
Всього:		(6 315)

На нашу думку, Товариство обліковує витрати в цілому відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Фінансовий результат до оподаткування – збиток, який складає 2 604 тис.грн.

Чистий фінансовий результат, отриманий Товариством за 2018 рік має від'ємне значення 2 604 тис.грн.

Сукупний дохід Товариства, отриманий протягом 2018 року складає 2 604 тис.грн. (що відповідає рядку 2465 Звіту про фінансові результати).

На нашу думку, Товариство визначає фінансовий результат в цілому відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Висловлення думки щодо визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування

Розмір чистих активів або власного капіталу Товариства, що відображений у фінансовій звітності станом на 31.12.2018р. складає 38 795 тис.грн.

Перевіркою встановлено, що за винятком впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту фінансові звіти об'єктивно та достовірно розкривають інформацію про вартість чистих активів Товариства на 31.12.2018р., тобто про розмір його статутного капіталу, додаткового капіталу, непокритого збитку, неоплаченого капіталу.

Оцінка вартості чистих активів Товариства здійснюється у відповідності з «Положенням про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженим рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.07.2013р. №1336 із змінами.

Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі інституту спільного інвестування

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі Товариства:

- фінансові інвестиції з часткою 0,2% у загальній балансовій вартості активів Товариства;
- дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів з часткою 2,4% у загальній балансовій вартості активів Товариства;
- позики видані юридичним особам, в яких частка Товариство складає 10% статутного капіталу відповідної юридичної особи з часткою 96,7% у загальній балансовій вартості активів Товариства;
- грошові кошти з часткою 0,7% у загальній балансовій вартості активів Товариства.

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі Товариства відповідають вимогам законодавства, а саме Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012р. №5080-VI та «Положенню про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 10.09.2013р. №1753, а саме розділу II «Загальні вимоги щодо складу та структури активів ICI» та розділу та V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ICI».

Висловлення думки щодо дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування

Згідно п.2.10 «Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 13.08.2013р. №1468 витрати, які сплачуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, не повинні перевищувати 5% середньорічної вартості чистих активів інституту спільного інвестування протягом фінансового року. Такий показник 5% середньорічної вартості чистих активів Товариства за 2018 рік становить 1 940 тис.грн. (38 795 тис.грн. × 5% : 100%). Витрати, які сплачуються за рахунок активів Товариства (крім винагороди та премії компанії з управління активами, податків та інших обов'язкових платежів, передбачених чинним законодавством) за 2018 рік складають 50 тис.грн., що не перевищує нормативний показник. Отже, вимоги законодавства дотримано.

Відповідність розміру активів інституту спільного інвестування мініальному обсягу активів, встановленому законом

Мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування – встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012р. №5080-VI сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації Товариства як юридичної особи. Станом на 01.02.2018р. 1250 мінімальних заробітних плат становить 4 653 750 грн. (3 723 грн. × 1250). Активи Товариства станом на 31.12.2018р становлять – 38 875 тис.грн., що більше мінімального обсягу активів, встановленого законом.

Інформація про наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту

Відповідно до чинного законодавства в Компанії створена служба внутрішнього аудиту (контролю), діяльність якої регламентується «Положенням про службу внутрішнього аудиту (контролю)», редакція якого затверджена Рішенням єдиного учасника (протокол №2 від 05.12.2016р.).

Внутрішній аудит (контроль), як система контролю за діяльністю Товариства має на меті оцінку та вдосконалення системи внутрішнього контролю Товариства.

Служба внутрішнього аудиту (контролю) бере участь в удосконаленні системи управління ризиками, внутрішнього контролю і корпоративного управління з метою забезпечення:

- ефективності процесу управління ризиками;
- надійності, адекватності та ефективності системи внутрішнього контролю;
- ефективного корпоративного управління;
- повноти та достовірності фінансової і управлінської інформації;
- дотримання Товариством вимог законодавства України.

Внутрішній аудит (контроль) в Товаристві здійснюється особою, призначеною за рішенням Загальних зборів учасників на посаду внутрішнього аудитора Компанії, яка підпорядковується та звітується перед ними.

Наявна система внутрішнього аудиту, розроблена та запроваджена Компанією, відповідає вимогам чинного законодавства, мінімізує ризики, пов'язані з діяльністю Товариства, та є достатньою для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Інформація про стан корпоративного управління

Формування складу органів корпоративного управління в Товаристві здійснюється відповідно до Статуту Товариства, затвердженого 30.05.2018 року.

Протягом звітного року в Товаристві функціонували наступні органи корпоративного управління:

- загальні збори;
- наглядова рада.

Загальні збори є вищим органом Товариства.

Наглядова рада Товариства є органом, що здійснює захист прав учасників Товариства, і в межах компетенції, визначеної чинним законодавством України та Статутом Товариства, здійснює нагляд за діяльністю Товариства і виконанням умов Регламенту, Інвестиційної декларації та Договору про управління активами Товариства, забезпечує нагляд за належним виконанням умов договорів зі Зберігачем активів ICI, Центральним депозитарієм цінних паперів, аудиторською фірмою та оцінювачем майна.

Кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає вимогам Статуту.

Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту та регламенту Товариства.

Інформація про пов'язаних осіб

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами відносяться:

- підприємства та особи, які прямо або опосередковано, контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством (а);
- асоційовані компанії (б);
- спільні товариства, у яких Товариство є контролюючим учасником (в);
- члени провідного управлінського персоналу Товариства (г);
- близькі родичі особи, зазначеної в а) або г);
- компанії, що контролюють Товариство, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства, або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є зв'язаною стороною Товариства.

Перелік пов'язаних осіб, характер пов'язаності та операцій з ними, які управлінський персонал Товариства ідентифікував та розкривав аудиторю наведений в примітках.

Інформація про ступінь ризику інституту спільного інвестування

Інформація про ступінь ризику Товариства згідно аналізу результатів пруденційних показників діяльності Товариства станом на 31.12.2018р.

Відносна зміна вартості чистих активів інституту спільного інвестування у розрахунку на один цінний папір інституту спільного інвестування – розраховується щокварталу. Впродовж 2018 року зміна вартості чистих активів Товариства у розрахунку на 1 просту іменну акцію Товариства складала:

- на 30.09.2018р. збільшилась на 245%;
- на 31.12.2018р. збільшилась на 124%.

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01.10.2015р. №1597 (із змінами та доповненнями) оптимальне значення показника відносної зміни вартості чистих активів інституту спільного інвестування у розрахунку на один цінний папір інституту спільного інвестування для інституту спільного інвестування закритого типу – зменшення не більше ніж на 25%.

Динаміка відносної зміни вартості чистих активів Товариства в розрахунку на 1 акцію Товариства знаходиться в межах оптимального значення цього показника.

Інформація про наявність інших фактів

Інші факти та обставини, які можуть суттєво вплинути на діяльність Товариства у майбутньому, невідомі.

Аналіз показників фінансового стану

Джерелами для розрахунку показників фінансового стану були:

- 1) Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2018 року;
- 2) Звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід) за 2018 рік.

Фактичні дані розрахованих коефіцієнтів для Товариства та їх нормативні значення наведені в Таблиці 7.
Таблиця 7

Показники фінансового стану Товариства на 31.12.2018р.

№ з/п	Показник	Формула розрахунку показника	Розраховане значення показника	Нормативне значення показника
1	2	3	4	5
1	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	$\frac{p.1165\Phi.1 + p.1160\Phi.1}{p.1695\Phi.1}$	2,99	0,25-0,5

№ з/п	Показник	Формула розрахунку показника	Розраховане значення показника	Нормативне значення показника
1	2	3	4	5
2	Коефіцієнт швидкої ліквідності	$\frac{p.1195\Phi.1 - p.1100\Phi.1 + p.1110\Phi.1}{p.1695\Phi.1}$	485,08	0,6-0,8
3	Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття)	$\frac{p.1195\Phi.1}{p.1695\Phi.1}$	485,08	1,0 - 2,0
4	Чистий оборотний капітал	$p.1195\Phi.1 - p.1695\Phi.1$	38 726	Більше 0
5	Коефіцієнт фінансової стійкості (платоспроможності)	$\frac{p.1495\Phi.1}{p.1900\Phi.1}$	1,00	0,25 – 0,5
6	Коефіцієнт структури капіталу (фінансування)	$\frac{p.1595\Phi.1 + p.1695\Phi.1}{p.1495\Phi.1}$	0,00	0,5 – 1,0
7	Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами	$\frac{p.1195\Phi.1 - p.1695\Phi.1}{p.1195\Phi.1}$	1,00	Більше 0,1

За підсумками роботи за рік, що завершився на 31 грудня 2018 року, Товариство отримало чистий збиток у сумі 2 604 тис.грн.

Станом на 31.12.2018р. чисті активи Товариства становлять 38 795 тис.грн., що менше суми зареєстрованого статутного капіталу та є наслідком наявності неоплаченого капіталу в сумі 66 544 тис.грн.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності обчислюється як відношення грошових засобів та їхніх еквівалентів і поточних фінансових інвестицій до поточних зобов'язань та показує, яка частина боргів Товариства може бути сплачена негайно. Станом на 31.12.2018р. значення показника 2,99, що вище нормативного значення показника, та свідчить про можливість Товариства швидко розрахуватись за своїми зобов'язаннями.

Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття) розраховується як відношення оборотних активів до поточних зобов'язань та показує достатність ресурсів Товариства, які можуть бути використані для погашення його поточних зобов'язань. Станом на 31.12.2018р. значення показника 485,08, що вище нормативного значення, та свідчить про те, що оборотні активи Товариства можуть бути профінансовані за рахунок його власних коштів. За даною характеристикою Товариство є незалежним від зовнішніх джерел фінансування.

Товариство має достатній рівень фінансової стійкості, про що свідчить позитивне значення показника забезпеченості власними оборотними засобами станом на 31.12.2018р., який становить 1,00.

В цілому фінансовий стан Товариства станом на 31.12.2018р. оцінюється як відносно стабільний.

Додаткова інформація, отримана за результатами аудиту

Визначення вартості чистих активів. Станом на 31.12.2018р. чисті активи Товариства становлять 38 795 тис.грн., що менше суми зареєстрованого статутного капіталу та є наслідком наявності неоплаченого капіталу в сумі 66 544 тис.грн.

Розкриття інформації про події після дати балансу, що можуть вплинути на показники фінансової звітності Товариства

Товариство розкрило інформацію в примітках до річної фінансової звітності за 2018 рік про події після дати балансу, що відповідає вимогам МСБО 10 «Події після звітного періоду».

Стан корпоративного управління, у тому числі стан внутрішнього аудиту відповідно до Закону України «Про акціонерні товариства» від 17.09.2008р. №514-VI

Під час планування і виконання аудиторських процедур ми провели оцінку стану корпоративного управління для висловлення думки щодо його впливу на повноту та відповідність фінансової звітності

Товариства, а не з метою висловлення думки щодо відповідності стану корпоративного управління Товариства вимогам чинного законодавства України, відповідно, ми не помітили нічого суттєвого, що могло б змусити нас вважати, що твердження управлінського персоналу Товариства щодо відповідності стану корпоративного управління, у тому числі стану внутрішнього аудиту, у всіх суттєвих аспектах, не відповідає вимогам чинного законодавства.

Ідентифікація та оцінка ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства

Під час планування і виконання аудиторських процедур ми провели ідентифікацію та оцінку ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства для визначення їх впливу на повноту та відповідність фінансової звітності Товариства шляхом розгляду заходів внутрішнього контролю, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Товариства, відповідно, ми не помітили суттєвих проблем, пов'язаних з ідентифікацією та оцінкою ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства, які потребують розкриття в даному звіті незалежного аудитора.

Інші елементи

Основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності, що провів аудит

Повне найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «П.С.П. АУДИТ» (код за ЄДРПОУ 36412992).

Місцезнаходження: Україна, м. Київ, вулиця Золотоустівська, будинок 23 А, /літера «М»/.

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес: 4670.

Свідоцтво про відповідність системи контролю якості: №0728, видане рішенням Аудиторської палати України від 30 листопада 2017 року за №352/4, чинне до 31 грудня 2022 року.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є:

Галина Андрійчук

Сертифікований аудитор

Сертифікат аудитора: серія А №7302, чинний до 26.05.2021 р.

Дмитро Сушко

Директор

Сертифікований аудитор

Сертифікат аудитора: серія А №005423, чинний до 26.06.2023р.



ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

«АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «П.С.П. АУДИТ»

01135, м. Київ, Шевченківський район, вул. Золотоустівська, буд. 23 А, /літера «М»/

Дата надання звіту незалежного аудитора: 28 березня 2019 року