



**Звіт незалежного аудитора
щодо річної фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»
станом на 31 грудня 2017 року**

Адресат:

- керівництву та власникам ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»
- Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
- Українській асоціації інвестиційного бізнесу

Звіт щодо фінансової звітності

Думка із застереженням

Аудиторською фірмою було проведено аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі – Товариство) (код за ЄДРПОУ – 33540395), що складається з Балансу (Звіту про фінансовий стан) (форма № 1) станом на 31.12.2017 р., Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2) за 2017 рік, Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) (форма № 3) станом на 31.12.2017 р., Звіту про власний капітал станом на 31.12.2017 р. (форма № 4) та Приміток до фінансової звітності станом на 31.12.2017 року, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням», фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» станом на 31 грудня 2017 року та його результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки із застереженням

Головним управлінням ДФС у м. Києві на Товаристві в період з 25.01.2018 р. по 15.02.2018 р. була проведена документальна планова виїзна перевірка, за результатами якої складено акт № 184/26-15-14-06-02-10/33540395 від 22.02.2018 р. Акт був складений після дати затвердження фінансової звітності за 2017 рік (04.02.2018 р.). Тому можливий вплив результатів перевірки не був розкритий Товариством у відповідному розділі Приміток до фінансової звітності.

За результатами перевірки, на думку контролюючих органів, Товариство завищило від’ємне значення об’єкту оподаткування на загальну суму 128,5 тис. грн. та занижило податок на прибуток на загальну суму 401 тис. грн. Товариство з цими висновками не погоджується і планує оскаржувати результати цієї перевірки у встановленому порядку.

Проте, на думку аудитора, існує імовірність у разі негативного рішення для Товариства контролюючих (або судових) органів донарахування податку на прибуток та відповідних штрафних санкцій, і на цю суму, ймовірно, фінансові результати діяльності Товариства можуть бути зменшені внаслідок цих можливих подій після звітної дати.

Вказаний фактор може мати суттєвий, проте не всеохоплюючий вплив на фінансовий стан Товариства.

Ми провели аудиторську перевірку 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 ТОВ КУА «АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент» згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, що застосовуються до нашого аудиту фінансової звітності в Україні, 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.

Ключові питання аудиту

На думку аудитора, єдиним ключовим питанням аудиту є питання, про яке йдеться в параграфі «Основа для думки із застереженням».

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

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності як основи для бухгалтерського обліку. Загальні збори акціонерів КУА не планують ліквідувати Товариство чи припинити його діяльність, а також не знаходяться в ситуації, коли вони не мають інших реальних альтернатив цьому.

Відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Товариства несе Директор.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та 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 Товариства;

- 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 висновку, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Товариства продовжувати безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту. 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 відображення.

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

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

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 аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонене публічне розкриття такого питання, або якщо за край вияткових 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 інших вимог законодавчих і нормативних актів

В цьому розділі звертаємо увагу на додаткову інформацію, думка щодо якої вимагається Вимогами 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, затвердженими рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 р. № 991 і зареєстровані в Міністерстві юстиції України 05.07.2013 р. за № 1119/23651.

Основні відомості про КУА:

- *Повне найменування:* ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»;

- *Код за ЄДРПОУ:* 33540395;

- *Вид діяльності за КВЕД:* 66.30 Управління фондами;

- *Ліцензія на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів* – видана згідно рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 960 від 07.07.2015 р. Строк дії ліцензії необмежений,

- *Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА:*

- ІНТЕРВАЛЬНИЙ ДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЗБАЛАНСОВАНИЙ ФОНД «ПАРИТЕТ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 221562),

- ЗАКРИТИЙ ДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИВІДЕНДНИЙ ФОНД «АНТИБАНК» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 231641) (03.05.2017 року було прийнято рішення про ліквідацію фонду),

- ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАДБАННЯ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 2111036),

- ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПЕРСПЕКТИВА» НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 233266),

- ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛІНК» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 1331580);

- ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МЕЛОН» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 13300065);

- ВІДКРИТИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ПЕНСІЙНИЙ КАПІТАЛ» (КУА припинила управляти активами фонду 17.01.2017 р.);

- ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ТУРБОТА»;

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВАНПОСТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 13300352);

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГАРАНТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 13300428);

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВАНТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 13300479) (КУА управляла активами фонду з 16.01.2017 р. по 25.04.2017 р.);

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЄВРОДІМ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 13300557).

- *Місцезнаходження КУА:* Україна, м. Київ, вул. Народного Ополчення, буд. 1, 6-й поверх.

Опис питань і висновки щодо:

1. Відповідності розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України:

Розмір зареєстрованого та сплаченого **статутного капіталу** станом на 31.12.2017 р. складає 16 000 тис. грн. Розмір статутного капіталу відповідає вимогам п.2 ст. 63 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI. Розмір статутного капіталу Товариства також відповідає вимогам щодо розміру статутного капіталу компанії з управління активами, установчими документами якої передбачено здійснення діяльності з управління активами інститутів спільного інвестування (п. 3, гл. 1, розд. II Рішення НКЦПФР № 1281 від 23.07.2013 р. «Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)»).

Розмір **власного капіталу** станом на 31.12.2017 р. складає 16 134 тис. грн. Розмір власного капіталу Товариства відповідає вимогам щодо розміру власного капіталу компанії з управління активами, установчими документами якої передбачено здійснення діяльності з управління активами інститутів спільного інвестування (п. 12, гл. 3, розд. II Рішення НКЦПФР № 1281 від 23.07.2013 р. «Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)»).

Структура, облік, оцінка власного капіталу відповідає чинним нормативам бухгалтерського обліку. Дані бухгалтерського обліку відповідають установчим документам. Розмір власного капіталу станом на 31.12.2017 р. достовірно відображений в рядку 1495 Балансу.

2. Розкриття інформації про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток):

Станом на 31.12.2017 р. загальні активи Товариства в порівнянні з початком року зменшились на 7% і складають відповідно 18 809 тис. грн. Зменшення активів відбувся переважно за рахунок продажу довгострокових та поточних фінансових інвестицій протягом року.

Розкриття інформації у фінансовій звітності Товариства за 2017 рік за видами активів відповідає встановленим нормативам, зокрема МСБО та МСФЗ, а саме:

- Нематеріальні активи

Облік нематеріальних активів Товариство здійснює згідно МСБО 38 «Нематеріальні активи». Амортизація нематеріальних активів нараховується прямолінійним методом відповідно до вимог МСБО 38 та обраної Товариством облікової політики. Станом на 31.12.2017 р. (як і на 01.01.2017 р.) нематеріальні активи повністю амортизовані.

- Основні засоби

Аналітичний та синтетичний облік основних засобів, їх відображення в регістрах бухгалтерського обліку та фінансовій звітності відповідає вимогам МСБО № 16 «Основні засоби». Амортизація по основних засобах нараховується прямолінійним методом, передбаченим МСБО № 16 та обраною Товариством обліковою політикою. Протягом звітного періоду амортизація основних засобів не нараховувалась, оскільки основні засоби замортизовані до ліквідаційної вартості.

Станом на 31.12.2017 р. основні засоби обліковуються за первісною (історичною) вартістю. Переоцінку основних засобів Товариство не проводило з огляду на несуттєвість вартості основних засобів в масштабах вартості активів Товариства.

Остаточна вартість основних засобів Товариства станом на 31.12.2017 р. становить 12 тис. грн.

- Довгострокові фінансові інвестиції

Порядок визнання, бухгалтерського обліку та оцінки довгострокових фінансових інвестицій на дату балансу відповідає вимогам МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

В Товаристві згідно даних бухгалтерського обліку, станом на 31.12.2017 р. довгострокові фінансові інвестиції обліковуються в сумі 2 601 тис. грн. і складаються з частки у статутному капіталі іншої юридичної особи. Обліковуються ці інвестиції станом на дату балансу за справедливою вартістю.

- Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість відповідає критеріям визнання її фінансовим активом згідно МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Станом на 31.12.2017 р. поточна дебіторська заборгованість має таку структуру:

- Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги – в сумі 12 972 тис. грн.;
- Дебіторська заборгованість з бюджетом – в сумі 251 тис. грн.;
- Дебіторська заборгованість із внутрішніх розрахунків – в сумі 98 тис. грн.;
- Інша поточні дебіторська заборгованість – в сумі 22 тис. грн.

Дебіторська заборгованість відображена в балансі за справедливою вартістю. Резерв сумнівних боргів Товариством не нараховувався, оскільки управлінський персонал Товариства вважає, що вся заборгованість може бути реалізована за первісною вартістю. Заборгованість в сумі 114 тис. грн. була списана за рахунок нарахованого резерву сумнівних боргів.

- Поточні фінансові інвестиції

Порядок визнання, бухгалтерського обліку та оцінки поточних фінансових інвестицій на дату балансу відповідає вимогам МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Станом на 31.12.2017 поточні фінансові інвестиції Товариства складаються з акцій корпоративного інвестиційного фонду на суму 187 тис. грн. та акцій вітчизняного емітенту на суму 2 533 тис. грн. Обліковуються ці інвестиції станом на дату балансу за справедливою вартістю.

- Грошові кошти

Операції з грошовими коштами Товариством здійснюються з дотриманням вимог Інструкції про безготівкові операції в Україні в національній валюті, затвердженій Постановою Правління Національного банку від 21.01.2004 р. № 22.

Відображені в розділі II активу Балансу залишки грошових коштів на банківських рахунках в національній валюті підтверджуються виписками з банку. Станом на 31.12.2017 р. залишок грошових коштів на поточних рахунках Товариства в національній валюті становив 133 тис. грн. Грошових коштів в іноземній валюті станом на 31.12.2017 року у Товариства немає.

Згідно балансу Товариства станом на 31.12.2017 р.:

- сума необоротних активів становить: на початок звітного періоду – 3 960 тис. грн.; на кінець звітного періоду – 2 613 тис. грн.;
- сума оборотних активів становить: на початок звітного періоду – 16 213 тис. грн.; на кінець звітного періоду – 16 196 тис. грн.

Станом на 31.12.2017 р. загальні зобов'язання та забезпечення Товариства в порівнянні з початком року зменшились на 33% і складають відповідно 2 675 тис. грн. Зменшення зобов'язань відбулося переважно за рахунок зменшення кредиторської заборгованості за придбані фінансові інвестиції.

Розкриття інформації у фінансовій звітності Товариства за 2017 рік за видами активів відповідає встановленим нормативам, зокрема МСБО та МСФЗ, а саме:

- Поточні зобов'язання та забезпечення

Поточні зобов'язання визнаються Товариством за умови відповідності визначенню критеріям визнання зобов'язань відповідно до МСФЗ 9.

Поточні зобов'язання та забезпечення станом на 31.12.2017 р. мають наступну структуру:

- Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги – в сумі 2 520 тис. грн.;
- Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом – в сумі 18 тис. грн.;
- Кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування – в сумі 18 тис. грн.;
- Кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці – в сумі 73 тис. грн.;
- Поточні забезпечення в сумі 2 тис. грн.;
- Інші поточні зобов'язання – в сумі 44 тис. грн.

На думку Аудитора, розкриття інформації за видами зобов'язань у фінансовій звітності подано повно та достовірно відповідно до МСФЗ 9.

Згідно балансу Товариства станом на 31.12.2017 р. сума поточних зобов'язань становить: на початок звітного періоду – 4 014 тис. грн.; на кінець звітного періоду – 2 675 тис. грн.

Розкриття інформації у фінансовій звітності про **результати діяльності** Товариства за 2017 рік відповідає встановленим нормативам, зокрема МСФЗ. За результатами господарювання за 2017 рік Товариство отримало чистий прибуток в сумі 51 тис. грн. Серед факторів, які вплинули на розмір прибутку Товариства, можна виділити, з одного боку, загальну несприятливу ситуацію, що склалася на інвестиційному ринку, а з іншого боку, грамотну та виважену політику управлінського персоналу щодо управління інвестиційними фондами.

3. Формування та сплата статутного капіталу у встановлені законодавством терміни:

Станом на 31.12.2017 р. Статутний капітал Товариства складає 16 000 000 (Шістнадцять мільйонів) грн. 00 коп. Протягом звітного періоду сума статутного капіталу не змінювалась.

На підставі первинних бухгалтерських документів та облікових реєстрів Товариства встановлено, що на дату перевірки учасники сплатили свої частки в повному обсязі шляхом внесення грошових коштів на поточний рахунок в сумі 4 000 000 (Чотири мільйони) грн. 00 коп., а також шляхом направлення частини розподіленого прибутку Товариства в сумі 12 000 000 (Дванадцять мільйонів) грн. 00 коп. у встановлені законодавством терміни.

Протягом звітного 2017 року були змінені учасники Товариства. Зміна учасників була здійснена шляхом продажу частини частки учасника ПрАТ «ІФК «АРТ КАПІТАЛ» в розмірі 49,99% іншому учаснику. Станом на 31.12.2017 р. склад учасників Товариства та їх внески до статутного капіталу Товариства виглядають наступним чином:

Учасники Товариства	Відсоток в статутному капіталі, %	Частка в статутному капіталі, тис. грн.
ПрАТ «ІФК «АРТ КАПІТАЛ»	50,00	8 000
Городецький Леонід Анатолійович	0,01	2
Мельник Дмитро Станіславович	49,99	7 998
Всього	100	16 000

4. Відповідності резервного фонду установчим документам:

Згідно статуту Товариства резервний фонд створюється у розмірі 25% статутного капіталу Товариства, а розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5% від суми чистого прибутку Товариства.

В звітному році до резервного фонду кошти не відраховувались, оскільки Товариство за 2016 рік отримало збитки. Розмір резервного фонду на кінець звітного року становив 892 тис. грн., що становить 5,575% від статутного капіталу.

Розмір та порядок формування резервного фонду Товариства відповідають вимогам Статуту Товариства.

Допоміжна інформація, яка розкривається в аудиторському звіті

– *Інформація про дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації КУА, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів:* Товариство дотримується вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок складання та розкриття інформації КУА, які здійснюють управління активами, зокрема вимог Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1343 від 02.10.2012 р. Аудитором не було виявлено суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається Товариством та подається до Комісії.

– *Інформація про наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту, необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки:* на виконання вимог Законів України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг», «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансуванню тероризму», Положення про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) у фінансових установах, що здійснюють професійну діяльність на фондовому ринку, затвердженого рішенням НКЦПФР № 996 від 19.07.2012 року, Товариством розроблено та впроваджено в дію Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ», яке затверджене Протоколом Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» № 01/2013 від 04.01.2013 р. Наказом № 2 від 04.01.2013 р. було призначено внутрішнього аудитора.

На нашу думку, запроваджена Товариством система внутрішнього аудиту відповідає такій системі внутрішнього аудиту, що є необхідною для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень та помилок.

– *Інформація про стан корпоративного управління:* згідно Статуту Товариства вищим органом управління Товариства є Загальні збори учасників, що складаються з учасників Товариства, або призначених ними представників, що діють від імені Учасників Товариства. Загальні збори учасників повноважні приймати рішення з будь-яких питань діяльності Товариства. Виконавчим органом Товариства є Директор, який призначається загальними зборами учасників.

Контроль за діяльністю Директора проводиться Ревізором, якого було призначено Протоколом № 10/2014 Загальних зборів учасників ТОВ «КУА АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» від 27.04.2014 р.

Також на Товаристві передбачена посада внутрішнього аудитора. Внутрішній аудитор у взаємодії з керівництвом та менеджментом Товариства приймає участь в удосконаленні систем 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.

На нашу думку, на Товаристві створена така система корпоративного управління, що забезпечує досягнення цілей поставлених перед Товариством, відповідає інтересам, як самого Товариства, так і інтересам його учасників. Дана система корпоративного управління забезпечує дієвий моніторинг та сприяє ефективному використанню ресурсів Товариства, передбачаючи такий розподіл прав та обов'язків між членами корпоративних відносин, що забезпечує дієві чіткі правила та процедури поміркованого прийняття рішень стосовно фінансово-господарської діяльності Товариства.

На нашу думку, корпоративне управління Товариством здійснюється по правилам та процедурам прийняття рішень щодо діяльності Товариства, а також розподіл прав і обов'язків між органами Товариства та його учасниками стосовно управління відповідно до положень Статуту та внутрішніх Положень Товариства.

– *Інформація про перелік пов'язаних осіб, які були встановлені аудитором у процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності:* На запит Аудитора щодо переліку пов'язаних сторін, управлінським персоналом Товариства було ідентифіковано наступних осіб в якості пов'язаних осіб Товариства:

- ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ІНВЕСТИЦІЙНА ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АРТ КАПІТАЛ» - учасник Товариства, який володіє значною часткою в статутному капіталі Товариства (50,00%);
- Мельник Дмитро Станіславович – кінцевий бенефіціар Товариства та учасник Товариства, який володіє значною часткою в статутному капіталі Товариства (49,99%);
- Петренко Ірина Володимирівна – директор Товариства.

В процесі аудиторської перевірки, ознак існування відносин і операцій з пов'язаними особами, які виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав Аудитору, не виявлено.

– *Інформація про наявність подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності:* інших подій після дати балансу, ніж ті, про які йдеться у параграфі «Основа для думки із застереженням», аудитором в процесі аудиторської перевірки, не виявлені.

– *Наявність інформації про ступінь ризику КУА, наведена на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності КУА:* В КУА створена система управління ризиками (СУР), розрахунок пруденційних показників є складовою цієї системи. На виконання Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого Рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 р. № 1597 (в редакціях, що були чинні протягом 2017 року), Товариством регулярно проводився та подавався до НКЦПФР розрахунок пруденційних нормативів (згідно розділу IV вказаного Положення), який включає такі нормативи:

- Розмір власних коштів;
- Норматив достатності власних коштів;
- Коефіцієнт покриття операційного ризику;
- Коефіцієнт фінансової стійкості.

Протягом 2017 року ці показники знаходились в межах нормативних значень. Так, станом на 31.12.2017 р. показники мали такі значення:

Найменування показника	Нормативне значення	Значення на 31.12.2017 р.
Розмір власних коштів	$\geq 3,5$ млн. грн.	15 695 354,26 грн.
Норматив достатності власних коштів	≥ 1	104,0066
Коефіцієнт покриття операційного ризику	≥ 1	160,6144
Коефіцієнт фінансової стійкості	$\geq 0,5$	0,8578

Таким чином, можна зробити висновок про низький ступінь ризику КУА.

Аудитор

В.А. Шеломков

Директор АФ "Аудит-Легіст"

О.О. Проценко

Дата складання звіту аудитора

26.02.2018 р.

Основні відомості про аудиторську фірму:

- повне найменування юридичної особи: *Аудиторська фірма "Аудит-Легіст" у формі товариства з обмеженою відповідальністю;*
- ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 22636856;
- місцезнаходження 61072 м. Харків, вул. Шекспіра, 24, кв. 22;

- дата державної реєстрації *25 травня 1994 року*;

- номер та дата видачі Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів: *Свідоцтво № 2388 видане за рішенням Аудиторської палати України № 98 від 26.01.2001 р., термін дії продовжено до 29.10.2020 р. на підставі рішення Аудиторської палати України № 316/3 від 29.10.2015 р.;*

- номер, серія, дата видачі свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку: *Свідоцтво серії П № 000349, видане 29.01.2016 р та дійсне до 29.10.2020 р.*

- номер та дата видачі свідоцтва про відповідність системи контролю якості, виданого Аудиторською палатою України *Свідоцтво № 0359 видане за рішенням Аудиторської палати України № 271/4 від 30.05.2013 р.;*

- номер, серія, дата видачі сертифіката аудитора: *Сертифікат серія А № 003766, виданий Проценко Ользі Олегівні за рішенням Аудиторської палати України № 77 від 23.04.1999р., термін дії продовжено до 23.04.2018 р. за рішенням АПУ № 268/2 від 25.04.2013р.*

- номер, серія, дата видачі сертифіката аудитора: *Сертифікат серії А № 004433, виданий Шеломкову Віталію Алефтіновичу за рішенням Аудиторської палати України № 96 від 30.11.2000 р., термін дії продовжено до 30.11.2019 р. за рішенням АПУ № 300/2 від 25.09.2014 р.*

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

- дата та номер договору на проведення аудиту – № 11-11/17 від 24.11.2017 р.

- дата початку та дата закінчення проведення аудиту з 24.11.2017 р. по 26.02.2018 р.

Невід'ємною частиною цього висновку є фінансова звітність Товариства (форми № 1-4 та Примітки) станом на 31 грудня 2017 року.