

Аналіз

Бухгалтерський облік

Консультаційні послуги

# АУДИТ

Товариство з обмеженою відповідальністю “АБК - АУДИТ”

01001, Україна, м. Київ, вул. Грушевського, 10, оф. 221, тел. 253-32-78  
п/р 26006301327132 в АТ «ОТП Банк», м. Київ, МФО 300528, код 24744403

23 березня 2018 р. № 1215

Національна комісія з цінних  
паперів та фондового ринку

ТОВ «Компанія з управління активами  
та адміністрування пенсійних фондів  
«Укрфінівест»

## АУДИТОРСЬКИЙ ВІСНОВОК (звіт незалежного аудитора)

щодо річної фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МАРІОН ІНВЕСТ»,  
активи якого перебувають в управлінні  
ТОВ «Компанія з управління активами та адміністрування  
пенсійних фондів «Укрфінівест»,

станом на 31 грудня 2017 року

### Думка

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МАРІОН ІНВЕСТ» (далі «АТ «МАРІОН ІНВЕСТ», «Фонд»), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2017 р., звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, надає правдиву та неупереджену інформацію про фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2017 р., його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – «МСФЗ»).

Не змінюючи своєї думки, ми інформуємо користувачів про те, фінансова звітність складена за єдиними формами, встановленими П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» ( затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2012 р. № 73 (з подальшими змінами і доповненнями), проте це не вплинуло на концептуальну основу звітності загального призначення, повноту та достовірність інформації, розкритої в зазначеній фінансовій звітності, складеної станом на 31 грудня 2017 року.

### Основа для думки

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

бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в 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.

### **Ключові питання аудиту**

Під час проведення аудиту фінансової звітності Фонду ми визначили, що немає ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

### **Відповіальність управлінського персоналу за фінансову звітність**

Управлінський персонал ТОВ «Компанія з управління активами та адміністрування пенсійних фондів «Укрфінінвест» (далі «ТОВ «КУА АПФ «Укрфінінвест», «Підприємство»), що здійснює управління активами Фонду, несе відповіальність 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.

Керівництво ТОВ «КУА АПФ «Укрфінінвест», що здійснює управління активами Фонду, в межах своєї компетенції, вважає, що не існує жодних об'єктивних причин, які могли б викликати сумніви щодо спроможності АТ «МАРІОН ІНВЕСТ», продовжувати свою діяльність у найближчому майбутньому. Управлінський персонал здійснює постійний моніторинг щодо якості активів та структури капіталу, встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах Фонду, дотримання показників чистих активів, що обмежують ризики професійної діяльності на фондовому ринку. Це питання розкрито в примітках Фонду до фінансової звітності за 2017 рік.

### **Відповіальність аудитора за аудит фінансової звітності**

Нашиими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує.

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 не виявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Фонду продовжити безперервну діяльність. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім, ми не виключаємо можливості, що майбутні події або умови можуть примусити Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі, або умови можуть примусити Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі.

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

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

Ми також надаємо керівному правлінському персоналу, 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.

Ми звертаємо увагу користувачів, що в додатку до цього звіту ми виклали додаткову поясннювальну інформацію стосовно перевіреної нами фінансової звітності АТ «МАРІОН ІНВЕСТ» за 2017 рік згідно вимог, викладених в Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11 червня 2013 р. № 991 (з подальшими змінами та доповненнями).

**Аудиторська фірма  
Товариство з обмеженою відповідальністю «АБК-Аудит»**

Аудитор

Зубрицька Л.М.

Директор з аудиту

Лопатін К.В.



Місцезнаходження: 01001, Київ, вул. Грушевського, буд.10, оф.221, тел./факс 253 32 78

23 березня 2018 р.

Аналіз

Бухгалтерський облік

Консультаційні послуги

# АУДИТ

Товариство з обмеженою відповідальністю "АБК - АУДИТ"

01001, Україна, м. Київ, вул. Грушевського, 10, оф. 221, тел. 253-32-78  
п/р 26006301327132 в АТ «ОТП Банк», м. Київ, МФО 300528, код 24744403

23 березня 2018 р. № 1215

Національна комісія з цінних  
паперів та фондового ринку

ТОВ «Компанія з управління активами  
та адміністрування пенсійних фондів  
«Укрфінівест»

## ДОДАТОК ДО АУДИТОРСЬКОГО ВИСНОВКУ (звіту незалежного аудитора)

щодо річної фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ  
НЕДІВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МАРІОН ІНВЕСТ»,  
активи якого перебувають в управлінні  
ТОВ «Компанія з управління активами та адміністрування  
пенсійних фондів «Укрфінівест»,

станом на 31 грудня 2017 року

### 1. Звіт щодо фінансової звітності

#### Вступний параграф

Основні відомості про АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДІВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МАРІОН ІНВЕСТ» (далі «Фонд», «АТ «МАРІОН ІНВЕСТ»), активи якого перебувають в управлінні ТОВ «Компанія з управління активами та адміністрування пенсійних фондів «Укрфінівест», створено відповідно до Закону України «Про інститути спільногоЯ інвестування».

#### 1. Основні відомості про корпоративний фонд

Повне найменування фонду	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДІВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "МАРІОН ІНВЕСТ"
Скорочене найменування фонду	АТ "МАРІОН ІНВЕСТ"
Вид діяльності за КВЕД	64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 64.99 - надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у
Код за ЄДРПОУ	40115758
Дата та номер запису в ЄДР	Дата запису: 11.11.2015 Номер запису: 1 074 102 0000 056973

Дата та номер Реєстраційний код за ЄДРІСІ	Свідоцтво №00363 від 10.12.2015р.
Тип, вид та клас Фонду	Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд
Термін діяльності Фонду	30 (тридцять) років з моменту внесення фонду до ЄДРІСІ, до 10.12.2015р.
Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій	- реєстраційний номер №00916 від 02.02.2016р. на 1 350 000 шт. простих іменних акцій
Свідоцтво про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів	Реєстраційний номер №2276 Дата включення в реєстр 15.12.2015р.
Місцезнаходження	м. Київ, вул. Ділова, буд. 4
Номінальна вартість простих іменних акцій	100 гривень

#### Банківські установи, що обслуговують

Поточний рахунок Найменування банку	№ 26507455000213 в АТ «ОТП Банк» м. Київ
МФО	300528

#### Основні відомості про ТОВ «КУА АПФ «Укрфінівест» (далі «ТОВ «КУА АПФ «Укрфінівест», «Підприємство»)

##### Ідентифікаційні реквізити, місцезнаходження та засоби

Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами та Адміністрування пенсійних фондів «Укрфінівест»
Скорочене найменування	ТОВ «КУА АПФ «Укрфінівест»
Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
Код за ЄДРПОУ	33152199
Код території за КОАТУУ	8038200000
Територія (область)	Київська
Поштовий індекс	01001
Населений пункт	Київ
Вулиця, будинок	Шота Руставелі, 16
Міжміський код та телефон	+380044 207-40-92
Факс	207-40-92

##### Інформація про державну реєстрацію

Номер свідоцтва	Серія А01 № 623247
Дата видачі	22.10.2009 р.
Орган, що видав свідоцтво	Шевченківська районна в м. Києві державна адміністрація
Зареєстрований статутний капітал (грн.)	7 379 700,00 грн.

### **Банківські установи, що обслуговують**

Поточний рахунок Найменування банку	№ 26502005325730 в АТ «ОТП Банк» м. Київ
МФО	300528
Основні види діяльності за КВЕД-2010:	64.30 – Трасти фонди та подібні фінансові суб'екти
Інституційний сектор економіки (код за KICE)	S.12502 Приватні страхові корпорації та недержавні пенсійні фонди.

Ліцензії та інші дозвільні документи Підприємства:

- ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку - професійна діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), Серія АЕ № 294606, дата прийняття рішення про видачу ліцензії 21.10.2014 р., номер рішення про видачу ліцензії 1404. Строк дії ліцензії - з 01.12.2014 р., необмежений.

- свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів від 10.02.2005 року, реєстраційний № 404;

- свідоцтво про членство в Українській асоціації інвестиційного бізнесу (протокол № 12 від 26.11.2004 року).

Підприємство було зареєстроване у якості платника податків у державній податковій інспекції Печерського району 28.10.2004 р. за № 53316.

### **Інформація про перевірку**

Ми провели аудит АТ "МАРІОН ІНВЕСТ", активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА АПФ «Укрфінінвест», відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг та 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, затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11 червня 2013 р. N 991 (з подальшими змінами та доповненнями), дотримуючись етичних вимог та відповідного планування і виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень.

Основою подання фінансової звітності є чинні міжнародні стандарти фінансової звітності (далі - МСФЗ), міжнародні стандарти бухгалтерського обліку та тлумачення, розроблені Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності (дивитись розділ «Думка» в звіті незалежного аудитора).

Повний комплект фінансової звітності Фонду, включає:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2017 р.;
- Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2017 рік;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2017 рік;
- Звіт про власний капітал за 2016 рік;
- Звіт про власний капітал за 2017 рік;
- Стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснлювальні примітки за 2017 рік.

Розділи: відповіальність управлінського персоналу Фонду за фінансову звітність та відповіальність аудитора за аудит фінансової звітності викладені в звіті незалежного аудитора

## **2. Звіт про інші правові та регуляторні вимоги**

### Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНІЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МАРІОН ІНВЕСТ» є інститутом спільного інвестування та фінансовою установою, яка надає фінансові послуги на ринку цінних паперів, яке створено у формі акціонерного товариства відповідно Закону України «Про інститути спільного інвестування» на підставі Рішення Засновника №1 від 21 вересня 2015 р. строком на 30 (тридцять) років для провадження виключно діяльності із спільного інвестування. Провадження діяльності із спільного інвестування здійснюється Фондом з дати його включення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, і в межах строку діяльності, на який було створено Фонд. Засновником Фонду на момент створення було ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "ФІНАНСОВО-ФАКТОРИНГОВЕ БЮРО".

Було сформовано початковий статутний капітал Фонду шляхом приватного розміщення його акцій згідно з Рішенням засновника АТ "МАРІОНІНВЕСТ" № 1 від 21 вересня 2015 р. - загальна номінальна вартість акцій, які передбачається розмістити - 2 000 000 (два мільйони) гривень 00 копійок, номінальна вартість однієї акції - 100 (сто) гривень 00 копійок, кількість акцій - 20 000 (двадцять тисяч) штук, форма випуску та тип акцій - прості іменні, форма існування акцій - бездокументарна.

Загальна сума початкового статутного капіталу Фонду складає 2 000 000,00 грн. (два мільйони гривень 00 копійок), поділених на 20 000 (двадцять тисяч) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 100,00 (сто) грн., що складає 100% статутного капіталу Фонду.

27 жовтня 2015 року Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку видане тимчасове свідоцтво за реєстраційним номером 00868 про реєстрацію випуску акцій Фонду з метою формування його початкового статутного капіталу та зареєстровано вищезазначений випуск простих іменних акцій Фонду на загальну суму 2 000 000 (два мільйони) гривень 00 копійок номінальною вартістю 100 (сто) гривень у кількості 20 000 (двадцять тисяч) штук. Акції Фонду випущені в бездокументарній формі. Випуск внесено до ЕДРІСІ.

Оплачений розмір початкового статутного капіталу Фонду станом 31 грудня 2015 року складає 2 000 000 (два мільйони) гривень 00 копійок, він сплачений ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "ФІНАНСОВО-ФАКТОРИНГОВЕ БЮРО" у повному обсязі грошовими коштами до державної реєстрації Фонду та його статуту Реєстраційною службою Головного управління юстиції у м. Києві 11.11.2015 року, номер запису 10741020000056973 (Рішення Засновника №2 від 09.11.2015 р.), що відповідає вимогам ч. 3 ст. 9 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Грошові кошти перераховані ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "ФІНАНСОВО-ФАКТОРИНГОВЕ БЮРО" з поточного рахунку засновника на поточний рахунок Фонду платіжним дорученням № 35 від 09 листопада 2015 року на суму 2 000 000 (два мільйони) гривень 00 копійок.

10 грудня 2015 року Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку видане свідоцтво за реєстраційним номером 00887 про реєстрацію випуску простих іменних акцій Фонду на загальну суму 2 000 000 (два мільйони) гривень 00 копійок

номінальною вартістю 100 (сто) гривень у кількості 20 000 (двадцять тисяч) штук. Акції Товариства випущені в бездокументарній формі. Випуск внесено до ЄДРІСІ. Тимчасове свідоцтво про реєстрацію випуску акцій від 27 жовтня 2015 року №00868 анульоване.

Рішенням участника № 2 від 22 грудня 2015 року прийняті наступні рішення:

- Додатково здійснити емісію 1330 000 (один мільйон триста тридцять тисяч) штук простих іменних акцій загальною номінальною вартістю 133 000 000 (сто тридцять три мільйони) гривень 00 копійок, з метою здійснення спільногоЯ інвестування. Затвердити загальний розмір статутного капіталу Фонду в розмірі 135 000 000 (сто тридцять п'ять мільйонів) гривень 00 копійок.

- Внести зміни до статуту Фонду у зв'язку зі збільшенням статутного капіталу та затвердити його в новій редакції.

24 грудня 2015 року Реєстраційною службою Головного управління юстиції у м. Києві було проведено державну реєстрацію змін до установчих документів та зареєстровано нову редакцію статуту Фонду у зв'язку зі збільшенням статутного капіталу, номер запису 10741050002056973.

02 лютого 2016 р. Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку видане свідоцтво за реєстраційним номером 00916 реєстрацію про реєстрацію випуску акцій Фонду з метою здійснення спільногоЙ інвестування та зареєстровано випуск простих іменних акцій Фонду на загальну суму 135 000 000 (сто тридцять п'ять мільйонів) гривень 00 копійок номінальною вартістю 100 (сто) гривень у кількості 1 350 000 (один мільйон триста п'ятдесят тисяч) штук. Акції Фонду випущені в бездокументарній формі. Випуск внесено до ЄДРІСІ. Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій від 10 грудня 2015 року №00887 анульоване.

25 лютого 2016 року згідно рішення участника № 3 було прийняте рішення про зміну місцезнаходження, а саме 03150 м. Київ, вулиця Ділова, будинок 4, та переображення членів наглядової ради.

В лютому 2016 року також було прийняте рішення про зміну компанії з управління активами. З 26 лютого активами Фонду управляє ТОВ "КУА АПФ "Укрфінінвест".

03 березня 2016 року відбулася зміна власників АТ "МАРІОН ІНВЕСТ". Єдиним власником стала компанія ТОВ "КРЕДЕКС".

Статутний капітал сформований згідно з вимогами Закону України «Про інститути спільногоЙ інвестування», інших законодавчих актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку та статуту товариства.

Статутний капітал Товариства складає 135 000 000 (сто тридцять п'ять мільйонів) гривень 00 копійок.

Станом на 31 грудня 2017 року неоплачений капітал становить 130 638 тис. грн.

### **Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток)**

#### **Облік непоточних активів**

Загальна вартість необоротних активів (*непоточних активів*) Фонду станом на 31.12.2016 року складала 84 596 тис. грн., на кінець звітного періоду вона збільшилась на 148 002 тис. грн. та станом на 31.12.2017 року становила 232 598 тис. грн.

Непоточні активи Фонду складаються з інших фінансових інвестицій та довгострокової дебіторської заборгованості.

#### **Довгострокові фінансові інвестиції**

Довгострокові фінансові інвестиції Фонду станом на 31.12.2016 р. складали 25 900 тис. грн., станом на 31.12.2017 року - 35 946 тис. грн., тобто протягом звітного року збільшились на 10 046 тис. грн.

Ведення обліку довгострокових фінансових інвестицій Фонду відповідає вимогам МСФЗ та діючому законодавству.

#### Довгострокова дебіторська заборгованість

За статтею балансу «Довгострокова дебіторська заборгованість» обліковується заборгованість за інвестиційний внесок, яку було відображене за амортизованою вартістю.

Управлінським персоналом було виправлено помилку згідно МСБО 8 та відображене дані ретроспективно з відображенням коригувань через нерозподілені прибутки та збитки. Дебіторську заборгованість за інвестиційний внесок було оцінено по справедливій вартості (тому, що в майбутньому Фонд отримає не фінансові потоки в результаті погашення цієї заборгованості, а отримає визначену нерухомість).

*Вартість довгострокової дебіторської заборгованості на початок звітного періоду складала 41 817 тис. грн., зміни справедливої вартості визнані в складі фінансових результатів в сумі +16 879 тис. грн. (дивитись ниże розділ «Розкриття інформації про помилки попереднього періоду»).*

#### Облік поточних активів

Поточні активи (оборотні активи) Фонду станом на 31.12.2016 р. складали 2 473 тис. грн., станом на 31.12.2017 року вони становлять 29 472 тис. грн., тобто протягом звітного року збільшились на 26 999 тис. грн.

Поточні активи Фонду станом на 31.12.2017 року складаються з :

- дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги - 3 283 тис. грн.;
- дебіторської заборгованості з нарахованих доходів - 15 051 тис. грн.;
- грошових коштів – 11 138 тис. грн.

#### Дебіторська заборгованість

На думку аудиторів, бухгалтерський облік поточної дебіторської заборгованості, в усіх суттєвих аспектах, здійснюється Фондом відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Залишок дебіторської заборгованості на 31.12.2017 р. склав 18 334 тис. грн.

Стаття балансу	тис. грн.
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	3 283
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	15 051

На Фонді резерв сумнівних боргів не нараховувався.

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги станом на 31.12.2016 р. не обліковувалась., станом на 31.12.2017 року - 3 283 тис. грн., тобто протягом звітного року збільшилась на 3 283 тис. грн.

Дебіторської заборгованості з нарахованих доходів станом на 31.12.2016 р. не обліковувалось, станом на 31.12.2017 року дебіторська заборгованість з нарахованих доходів становить 15 051 тис. грн., тобто протягом звітного року збільшилась на 15 051 тис. грн. Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів 15051 тис. грн.

відображеня за амортизованою вартістю на дату балансу. Сума нарахованих доходів складається з відсотків за договорами позик.

Аналітичний облік розрахунків з дебіторами ведеться окремо по кожному підприємству, організації, установі, з якими здійснюються розрахунки.

Оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Бухгалтерський облік поточної дебіторської заборгованості, в усіх суттєвих аспектах, здійснюється Підприємством відповідно до вимог МСФЗ.

Дебіторська заборгованість за продукцією, товари, роботи, послуги (в сумі 3 283 тис. грн.) - і, як правило, сплачується в термін 30-60 днів.

Вся дебіторська заборгованість є поточною, та у відповідності з вимогами, викладеними в обліковій політиці Фонду, на кінець звітного періоду не створювались резерви на покриття збитків від зменшення корисності дебіторської заборгованості.

Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами станом 31.12.2016 р. складала 409 тис. грн., станом на 31.12.2017 не обліковується, тобто протягом звітного року зменшилась на 409 тис. грн.

Ведення обліку дебіторської заборгованості Фонду відповідає вимогам, викладеним в МСФЗ.

#### Поточні фінансові інвестиції

Поточні фінансові інвестиції Фонду станом на 31.12.2016 р. складали 2 000 тис. грн., станом на 31.12.2017 року – не обліковуються, тобто протягом звітного року зменшились на 2 000 тис. грн.

Ведення обліку поточних фінансових інвестицій Фонду відповідає вимогам МСФЗ та діючому законодавству.

#### Гроші та їх еквіваленти

Для здійснення господарських операцій Фонду відкритий поточний рахунок № 26507455000213 в АТ "ОТП Банк", м. Київ, МФО 300528,

Банківські операції ведуться в відповідності з встановленим порядком. Залишок коштів станом на 31.12.2017 р. на рахунках в національній валюті склав 250 229,22 грн., на короткостроковому депозитному рахунку – 10 887 500,00 грн., що відповідає випискам банку і оборотному балансу.

Аудиторами не встановлено порушень у веденні обліку зазначених операцій, які могли б вплинути на дані відображені у фінансовій звітності Фонду.

Грошові кошти, відображені в Балансі (Звіт про фінансовий стан)) Фонду на кінець звітного періоду (рядок балансу 1165, 1167) складають 11 138 тис. грн.

Порівняно з залишком грошових коштів станом на 31.12.2016 р. залишок грошових коштів збільшився на 11 074 тис. грн.

Всі грошові кошти не знецінені. Заборони на використання коштів немає.

Станом на 31.12.2017 р. грошові кошти, що недоступні до використання для Фонду, не рахуються.

Аудитори вважають, що докладна інформація яка надає основу для оцінки спроможності Фонду генерувати грошові кошти та їх еквіваленти та оцінки потреб

Фонду у використанні цих грошових потоків розкрита у звіті „Про рух грошових коштів (за прямим методом).

При розкритті зазначененої інформації Фонд застосовував вимоги до подання та розкриття інформації про рух грошових коштів, які викладені в МСБО 7.

Ведення обліку грошових коштів Фонду відповідає вимогам діючого законодавства.

### **Зобов'язання**

#### Облік власного капіталу

Станом на 31.12.2016 р. загальна вартість 1 розділу балансу «Власний капітал» складала 12 289 тис. грн. і в розрізі статей характеризується наступними даними:

<b>Назва статті</b>	<b>2016 рік</b>
Зареєстрований (пайовий) капітал	135 000
Капітал у дооцінках	10 029
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-2 102
Неоплачений капітал	-130 638
<b>ВСЬОГО за рік</b>	<b>12 289</b>

Управлінським персоналом було вилучлено помилку згідно МСБО 8 ретроспективно. В зв'язку з чим було змінено дані фінансової звітності на початок 2017 року.

	<b>31.12.2016 до виправлення помилки</b>	<b>зміни</b>	<b>31.12.2016 після виправлення помилки</b>
<b>I. Власний капітал та за зобов'язання</b>			
Власний капітал	135 000		135 000
Статутний капітал			
Емісійний дохід			
Резерв переоцінки фінансових інструментів	10 029	+18 110	28 139
Резерв переоцінки інвестицій доступних для продажу			
Резервний капітал			
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-2 102	-1 231	-3 333
Неоплачений капітал	-130 638	-	-130 638
<b>Усього капітал I</b>	<b>12 289</b>	<b>+16 879</b>	<b>29 168</b>

Станом на 31.12.2017 р. загальна вартість балансової статті «Власний капітал» складає 28 981 тис. грн. і в розрізі статей характеризується наступними даними.

тис. грн.

<b>Назва статті</b>	<b>2016 рік</b>	<b>2017 рік</b>
Зареєстрований (пайовий) капітал	135 000	135 000
Капітал у дооцінках	28 139	56 430
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(3 333)	(31 811)
Неоплачений капітал	(130 638)	(130 638)
<b>ВСЬОГО</b>	<b>29 168</b>	<b>28 981</b>

Порівняно з залишком власного капіталу станом на 31.12.2016 р. в сумі 29 168 тис. грн. (після виправлення помилки), власний капітал зменшився на 187 тис. грн.

Зменшення розміру власного капіталу пояснюється:

- збільшення непокритого збитку на 28 478 тис. грн.;
- збільшення капіталу у дооцінках на 28 291 тис. грн.

Неоплачений капітал - це нерозміщені сертифікати Фонду загальною вартістю 130 638 тис. грн.

Інформація про власний капітал Фонду розкрита в 1 розділі пасиву Балансу (Звіт про фінансовий стан), «Звіті про власний капітал» та «Звіті про рух грошових коштів (за прямим методом)».

З моменту реєстрації була здійснена емісія акцій Фонду 1 350 тис. штук акцій номінальною вартістю 100 грн. на загальну суму 135 000 тис. грн.

Перелік осіб, серед яких розміщені інвестиційні сертифікати Фонду:

Найменування	Індефікаційний код за ЄДРПОУ	Місцезнаходження
ТОВ "КРЕДЕКС".	36303279	Україна, м. Київ, вул.. Авіаконструктора Ігоря Сікорського, будинок 8, офіс 4

Станом на 31.12.2016 р., із заявленого випуску інвестиційних сертифікатів в загальній сумі 135 000 000,00 гривень, їх розміщено (сплачено) на загальну суму 4 362 300,00 гривень, а нерозміщені (не сплачені) на кінець звітного періоду 2017 року, акції Фонду загальною номінальною вартістю 130 637 700,00 грн., обліковуються по балансовій статті «Неоплачений капітал» (рядок 1425).

Непокритий збиток станом на 31.12.2017 р. складає 31 811 тис. грн.

Ведення обліку власного капіталу Фонду відповідає вимогам МСФЗ.

#### Довгострокові зобов'язання і забезпечення

Станом на 31.12.2016 р. довгострокові зобов'язання і забезпечення Фонду складають 57 680 тис. грн., на 31.12.2017 р. – 232 961 тис. грн.

#### Поточні зобов'язання і забезпечення

Станом на 31.12.2017 р. поточні зобов'язання і забезпечення Фонду складають 128 тис. грн., в т.ч.:

Стаття балансу	тис. грн.
Поточна кредиторська заборгованість за:	

товари, роботи, послуги	64
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	62
Інші поточні зобов'язання	2

Кредиторська заборгованість носить поточний характер та є реальною, заборгованості з простроченим строком позовної давності не має.

Аналітичний облік розрахунків з кредиторами ведеться окремо по кожному підприємству, організації, установі, з якими здійснюються розрахунки.

Кредиторська заборгованість носить поточний характер та є реальною, заборгованості з простроченим строком позовної давності не має.

Порівняно з 2016 роком у звітному періоді залишок поточних зобов'язань зменшився на 93 тис. грн.:

- зменшилась поточна заборгованість за товари, роботи, послуги на 95 тис. грн.;
- збільшились інші поточні зобов'язання на 2 тис. грн.

Ведення обліку поточних зобов'язань і забезпечень Фонду відповідає вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності та діючого законодавства.

#### Чистий (збиток) прибуток

Розкриття інформації наведено в Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) та 1 розділі пасиву балансу.

По результатам роботи за 2017 рік Фонд отримав чистий збиток в сумі 28 428 тис. грн.

#### Облік доходів та витрат

У періоді, що перевіряється, доходи (виручка) від реалізації продукції (робіт, послуг), визначалася згідно з МСФЗ. Оцінка доходів та їх класифікація відповідають вимогам МСФЗ.

Доходи Фонду характеризуються наступними показниками.

Найменування доходів	Сума	
	2017 рік	2016 рік
Інші фінансові доходи	637	277
Інші доходи	7 726	-

Всього доходів за 2017 рік – 8 363 тис. грн.

Порівняно з 2016 роком у звітному періоді доходи збільшились на 8 086 тис. грн.

У періоді, що перевіряється, облік витрат проводився відповідно до МСФЗ. Невідповідності у формуванні складу витрат не встановлено.

Витрати Фонду характеризуються наступними показниками.

Найменування витрат	Сума	
	2017 рік	2016 рік
Адміністративні витрати	1 104	579
Фінансові витрати	24 137	2 773
Інші витрати	11 600	-

Всього витрат за 2017 рік – 36 841 тис. грн.  
Порівняно з 2016 роком у звітному періоді витрати збільшилися на 33 489 тис. грн.

За результатами фінансово-господарської діяльності за 2017 рік Фонд отримав непокритий збиток в сумі 28 478 тис. грн., за 2016 рік – 3 075 тис. грн., за звітний період непокритий збиток збільшився на 25 403 тис. грн.

Основним фактором, який впливув на збільшення непокритого збитку у звітному періоді порівняно з 2016 роком було:

- збільшення розміру інших фінансових доходів на 360 тис. грн.;
- збільшення розміру інших доходів на 7 726 тис. грн.;
- збільшення адміністративних витрат на 525 тис. грн.;
- збільшення фінансових витрат на 21 364 тис. грн.;
- збільшення інших витрат на 11 600 тис. грн.

### Iнші питання

#### Дотримання вимог нормативно-правових актів Національної Комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі - Комісія), що висуваються до окремих видів ICI

В своїй діяльності Компанія з управління активами Фонду керувалася Положенням НКЦПФР про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільногоЯ інвестування. Винагорода компанії з управління активами нараховується Фондом щомісячно.

#### Відповідність розміру активів ICI мінімальному обсягу активів:

Вартість чистих активів Фонду станом на 31.12.2017 р. становить 28 981 тис. грн.

<i>Активи</i>	<i>Зобов'язання</i>	<i>Власний капітал (гр. 1 – гр. 2)</i>
262 070	233 089	28 981

За результатами розрахунку вартості чистих активів складається довідка.

Проведені аудиторські процедури засвідчили, що Фонд не має в своїх активах цінних паперів, які випущені компанією з управління активами, зберігачем активів Фонду, депозитарієм, оцінювачем майна Фонду та аудиторською фірмою Фонду та пов'язаними з ними особами тощо.

Склад, розмір та структура активів, що перебувають у портфелі ICI, відповідають вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ICI.

Ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства не ідентифіковано – немає розбіжностей в облікових записах, не виникло суперечних або відсутніх доказів, відсутні проблемні або незвичайні стосунки між аудитором та управлінським персоналом, облікова політика відповідає виду діяльності Фонду.

#### Відповідність стану корпоративного управління та системи внутрішнього аудиту вимогам законодавства

Органи управління Фонду та їх функціонування відповідають вимогам законодавства.

Аудиторами проаналізована система внутрішнього аудиту Підприємства.

На Підприємстві організована служба внутрішнього аудиту. Служба внутрішнього аудиту здійснює свою діяльність відповідно до нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку та положення «Про організацію внутрішнього аудиту» за № 25/12, та запроваджена посада внутрішнього аудитора.

Посадова особа Служби внутрішнього аудиту (аудитор) є професійною, кваліфікованою особою, що володіє базовими знаннями у галузі бухгалтерського обліку і фінансів, права, інформаційних технологій, управління активами та пасивами, фінансового менеджменту.

Система внутрішнього аудиту (контролю) спрямована на упередження, виявлення і виправлення суттєвих помилок, забезпечення захисту і збереження активів, повноти і точності облікової документації та включає адміністративний та бухгалтерський контроль.

Система внутрішнього аудиту (контролю) на Підприємстві відповідає вимогам законодавства України, Положенню про службу внутрішнього аудиту (контролю) та забезпечує виконання заходів необхідних для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень.

Діючу на Підприємстві систему внутрішнього контролю можна вважати задовільною.

Відповідно до МСА 610 "Використання роботи внутрішніх аудиторів" ми вибірково використали робочі документи внутрішнього аудитора Підприємства та перевірили Звіт про результати діяльності Служби внутрішнього аудиту (контролю) ТОВ «КУА АПФ «Укрфінінвест» за 2017 р.

Оцінюючи вищеперечислене, нами зроблено висновок щодо відповідності системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

## Допоміжна інформація

### Пов'язані особи

Аудитори звернулися до управлінського персоналу із запитом щодо існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами).

У процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності нами було визначено коло пов'язаних осіб Фонду:

- ТОВ "КРЕДЕКС" ЄДРПОУ 36303279;
- Голова наглядової Ради Кірдан Людмила Миколаївна;
- Член Наглядової Ради Мудрик Руслана Анатолівна;
- Член Наглядової Ради Єрмоленко Денис Валерійович;
- Член Наглядової Ради Асавелюк Ольга Миколаївна;
- Член Наглядової Ради Суммовська Наталія Іванівна;
- Генеральний директор Підприємства Шестаков М.В.

Під час аудиторської перевірки аудитори не виявили ознак існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності Фонду, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудиторам.

Проведені аудиторські процедури засвідчили, що Фонд не має в своїх активах цінних паперів, які випущені компанією з управління активами, зберігачем, реєстратором та аудиторською фірмою Фонду та пов'язаними з ними особами тощо.

Протягом звітного періоду управлінському персоналу та колу пов'язаних осіб Фонду довгострокових винагород, виплат дивідендів та інших виплат не надавалося.

Проведені аудиторські процедури засвідчили, що Фонд не має в своїх активах цінних паперів, які випущені компанією з управління активами, зберігачем, реєстратором та аудиторською фірмою Фонду.

#### *Розкриття інформації про помилки попереднього періоду*

Управлінським персоналом було виправлено помилку (згідно МСБО 8). В зв'язку з чим було змінені вхідні дані фінансової звітності на початок 2017 року. Оскільки виправлення помилок відрізняються від зміни в облікових оцінках Фондом не вносилися зміни в облікову політику.

Вплив коригувань на фінансову звітність відображену у наступній таблиці

тис. грн.

Стаття	
Довгострокова дебіторська заборгованість	+16879
<b>Всього активи</b>	<b>+16879</b>
Резерв переоцінки фінансових інструментів	+18 110
Непокриті збитки	+1 231
<b>Всього пасиви</b>	<b>+16879</b>

Згідно МСБО 8 помилка попереднього періоду була виправлена шляхом ретроспективного перерахування та сума зміни статті відображена в нерозподіленому прибутку(збитку).

Інформація про виправлення помилки також відображена Фондом в наступних розділах його Приміток: Довгострокова дебіторська заборгованість; Власний капітал; Фінансовий результат: прибуток (збиток) Фонду.

Скориговані дані (в наслідок перерахунку) також відображені в фінансовій звітності Фонду, а саме в: Звіті про фінансовий стан за 2017 рік; Звіті про зміни у власному капіталі за рік що закінчився 31 грудня 2017 р.

#### **Інші звіти**

Звіти «Про рух грошових коштів (за прямим методом)», «Про власний капітал» та «Примітки до річної фінансової звітності» складені Фондом на основі даних облікових реєстрів та журналів-ордерів. Показники цих звітів відповідають аналогічним показникам «Балансу (Звіту про фінансовий стан)» та «Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід)» та інші звіти зазначені вище.

#### **Події після дати складання звітності**

На нашу думку, в періоді після дати складання фінансової звітності (31.12.2017 р.) до дати аудиторського висновку, не сталося подій, які мали б суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду та привести до значних змін вартості його чистих активів (відповідно до МСБО 10 «Події після звітного періоду»).

Аудиторська фірма

**Товариство з обмеженою відповідальністю «АБК-Аудит»**

Аудитор

Зубрицька Л.М.



Директор з аудиту

Лопатін К.В.

Місцезнаходження: 01001, Київ, вул. Грушевського, буд.10, оф.221, тел./факс 253 32 78

23 березня 2018 р.