



# АУДИТОРСЬКА ФІРМА БЛИСКОР ГАРАНТ

Свідоцтво АПУ про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 0218 від 26.01.2001  
Свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості №0762 від 22.02.2018

## **ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА (Аудиторський висновок)**

щодо річної фінансової звітності

Публічного акціонерного товариства «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «УКРАЇНСЬКІ ДІЛОВІ ІНВЕСТИЦІЇ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬПАРІ» станом на 31 грудня 2018 року

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку*

*Власникам та Керівництву ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ДІЛОВІ ІНВЕСТИЦІЇ»*

### **Звіт щодо аудиту фінансової звітності**

#### **Думка із застереженням**

Ми провели аудит фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «УКРАЇНСЬКІ ДІЛОВІ ІНВЕСТИЦІЇ» (надалі по тексту «Інвестиційний фонд»), що складається з Балансу (Звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2018 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про зміни у власному капіталі, 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, за винятком впливу питань, описаних в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Інвестиційного фонду на 31 грудня 2018 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

#### **Основа для думки із застереженням**

Інформація в окремих розділах приміток до фінансової звітності управлінським персоналом Інвестиційного фонду розкрита не в повному обсязі, що не в повній мірі відповідає вимогам МСФЗ та є викривленням фінансової звітності, а саме:

- в Примітці 1 не розкрито інформацію щодо характеру операцій Інвестиційного фонду та його основної діяльності, відповідно до вимог п. 138 МСБО 1 «Подання фінансової звітності»;
- в Примітці 2 не повному обсязі розкрита інформація про стандарти, які вперше застосовуються Інвестиційним фондом в звітному періоді та їх вплив на фінансову звітність, а також перелік стандартів, які були випущені, але ще не вступили в силу, та їх вплив на фінансову звітність;



- у Примітці 7.2 управлінським персоналом Інвестиційного фонду до пов'язаних осіб не віднесено компанію з управління активами, а також не розкрита інформація щодо сум операцій з нею, та залишку заборгованості, що не відповідає МСФЗ 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони»;
- у Примітці 7.3 Інвестиційним фондом не розкрито кількісну інформацію щодо управління кредитним, ринковими ризиками та ризиком ліквідності, що не відповідає вимогам МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»;
- Інвестиційним фондом не розкрито інформацію щодо категорій фінансових активів та зобов'язань, які обліковуються станом на звітну дату, за рівнем ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості, що не відповідає вимогам п. 8 МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації».

2. Інвестиційним фондом не нарахований резерв під очікувані кредитні збитки щодо торгівельної дебіторської заборгованості за реалізовані цінні папери, сума якої станом на 31.12.2018 р. складає 38 112 тис. грн.

3. Відповідно до вимог МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства» фінансові звіти інвестора повинні бути підготовлені із застосуванням єдиної облікової політики щодо подібних операцій та подій за подібних обставин: при необхідності здійснюються коригування для узгодження облікових політик інвестора і асоційованої компанії. Облікові політики асоційованого підприємства ТОВ «Охоронна компанія «Бізнес Секюріті», балансова вартість якого на звітну дату складає 2 530 тис. грн., відповідають вимогам П(С)БО. Узгодження з обліковою політикою Інвестиційного фонду за МСФЗ проведено не було. Таким чином, обліковий підхід до визначення балансової вартості інвестицій в асоційовані підприємства не враховує принципу узгодження облікових політик інвестора та асоційованої компанії.

4. Поточні фінансові інвестиції в акції вітчизняних емітентів, які згідно з вимогами МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та прийнятою обліковою політикою Інвестиційного фонду слід відображати у фінансовій звітності за справедливо вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, фактично не переоцінювались протягом звітного періоду та на звітну дату. Як аргумент неможливості визначення справедливої вартості фінансових інвестицій управлінським персоналом Фонду наводиться наступне: відсутність даних про біржові курси (даних про ринкову вартість фінансових інвестицій). Інші методи визначення справедливої вартості фінансових інструментів, передбачені МСФЗ 13 «Оцінка за справедливою вартістю» Інвестиційним фондом не використовувались.

Суттєвість вказаної статті у фінансовій звітності Інвестиційного фонду ґрунтується на тому, що питома вага вказаних фінансових інвестицій у загальній вартості активів Інвестиційного фонду на кінець звітного періоду становить 49,4% (45 913 тис. грн.). Викривлення вартості вказаних активів може призвести як до суттєвого викривлення вартості чистих активів Інвестиційного фонду, так і до викривлення фінансового результату за звітний період.

Незалежна оцінка фінансових інвестицій Інвестиційним фондом під час аудиту не здійснювалась. Отже, нами не визначалась точна сума можливих відхилень вартості активів і фінансового результату від даних фінансової звітності Інвестиційного фонду.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту видання 2016-2017 років, прийнятих в якості національних стандартів аудиту (далі за текстом - МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Інвестиційного фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів, та етичними вимогами, застосованими в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

### **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження були значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та при формуванні думки щодо неї; при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Крім питань, викладених у розділі «Основа для думки із застереженням», ми визначили, що немає інших ключових питань, інформацію щодо яких слід відобразити в нашому звіті.



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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання та достовірне подання фінансової звітності відповідно до застосованої концептуальної основи фінансової звітності – Міжнародні стандарти фінансової звітності (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 Інвестиційного фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Інвестиційний фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Інвестиційного фонду.

## **Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності**

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, 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 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 інвестиційного фонду продовжити 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 аудитора. Втім, майбутні події або умови можуть примусити інвестиційний фонд припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттям 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 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.

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 заборонено 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 про інші правові та регуляторні вимоги**

*Цей розділ складений з урахуванням вимог, встановлених частиною третьою статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21 грудня 2017 року № 2258-VIII (Закон 2258) до аудиторського звіту*

### **УЗГОДЖЕНІСТЬ ЗВІТУ ПРО УПРАВЛІННЯ, ЯКИЙ СКЛАДАЄТЬСЯ ВІДПОВІДНО ДО ЗАКОНОДАВСТВА, З ФІНАНСОВОЮ ЗВІТНІСТЮ ЗА ЗВІТНИЙ ПЕРІОД; ПРО НАЯВНІСТЬ СУТТЄВИХ ВИКРИВЛЕНЬ У ЗВІТІ ПРО УПРАВЛІННЯ ТА ЇХ ХАРАКТЕР**

Відповідно до ч.7 ст. 11 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 №996-XIV Інвестиційний фонд звільнений від надання такого звіту.

### **СУТТЄВА НЕВИЗНАЧЕНІСТЬ, ЯКА МОЖЕ СТАВИТИ ПІД СУМНІВ ЗДАТНІСТЬ ПРОДОВЖЕННЯ ДІЯЛЬНОСТІ ЮРИДИЧНОЇ ОСОБИ, ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ЯКОЇ ПЕРЕВІРЯЄТЬСЯ, НА БЕЗПЕРЕРВНІЙ ОСНОВІ У РАЗІ НАЯВНОСТІ ТАКОЇ НЕВИЗНАЧЕНОСТІ**

Ми звертаємо увагу на Примітку «Припущення про безперервність діяльності», яка зазначає, що фінансова звітність Інвестиційного фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Аудитором не виявлено подій або умов, які вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність Інвестиційного фонду продовжувати діяльність на безперервній основі.

*Цей розділ складений з урахуванням Вимог до аудиторського висновку 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 11.06.2013 року N 991*

#### **ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД**

- повне найменування : Публічне акціонерне товариство «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «УКРАЇНСЬКІ ДІЛОВІ ІНВЕСТИЦІЇ»
- код за ЄДРПОУ : 37568880
- види діяльності за КВЕД: 66.12 – Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах  
66.19 – Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення  
66.30 – Управління фондами
- тип, вид та клас фонду : Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд
- Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ : свідоцтво № 1619 від «29» квітня 2011 року
- реєстраційний код за ЄДРІСІ : 1331619
- місцезнаходження : 01010, м. Київ, вул. Суворова, буд. 4

#### **ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО КОМПАНІЮ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ (КУА)**

- повне найменування : Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами «АЛЬПАРІ»
- код за ЄДРПОУ : 33055360
- види діяльності за КВЕД: 66.30 – Управління фондами  
64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.  
66.12 – Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах  
66.19 – Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення
- серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами інституційних інвесторів: Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку серії АЕ № 294662 від 16.01.2015 р. на професійну діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), строк дії: 16.01.2015 р. необмежений
- місцезнаходження : 01010, м. Київ, вулиця Суворова, будинок 4



## **ІНФОРМАЦІЯ ЩОДО СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ**

Статутний капітал Інвестиційного фонду згідно Статуту в редакції, затвердженій рішенням учасника № 2/2014 від 22.08.2014 р., зареєстрований Реєстраційною службою Головного управління юстиції у м. Києві 08.09.2014 р. за № 1 070 105 0005 012 957 складає 85 000 000,00 (вісімдесят п'ять мільйонів) грн.

В ході аудиту встановлено, що Статутний капітал ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ДІЛОВІ ІНВЕСТИЦІЇ» станом на 31.12.2018 р. був сплачений повністю у відповідні строки.

*Висновок:*

*Отже, розмір сплаченого грошовими коштами Статутного капіталу ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ДІЛОВІ ІНВЕСТИЦІЇ», станом на 31.12.2018 р. відповідає вимогам законодавства України та підтверджується в сумі 85 000 тис. грн.*

## **ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКТИВИ, ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА ЧИСТИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК)**

### **АКТИВИ**

#### **Фінансові інвестиції**

Бухгалтерський облік, класифікація, оцінка й розкриття інформації про фінансові інвестиції Інвестиційного фонду, до складу яких входять цінні папери, здійснюється Інвестиційним фондом відповідно до:

- для довгострокових фінансових інвестицій, що обліковуються за методом участі в капіталі – МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»
- для поточних фінансових інвестицій - МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

За даними бухгалтерського обліку Інвестиційного фонду, загальна сума довгострокових фінансових інвестицій станом на 31.12.2017 року становила 56 124 тис. грн.

Станом на 31.12.2018 року загальна вартість довгострокових фінансових інвестицій становить 2 530 тис. грн. Обліковий підхід до визначення балансової вартості цих інвестицій не враховує принципу узгодження облікових політик Інвестиційного фонду та асоційованої компанії, оскільки облікові політики асоційованого підприємства ТОВ «Охоронна компанія «Бізнес Секюріті», відповідають вимогам П(С)БО.

За даними бухгалтерського обліку Інвестиційного фонду, загальна сума поточних фінансових інвестицій станом на 31.12.2017 року становила 24 143 тис. грн., станом на 31.12.2018 року – 45 913 тис. грн. Справедлива вартість фінансових інвестицій на дату звітності Інвестиційним фондом не визначалась.

#### **Поточна дебіторська заборгованість**

Поточна дебіторська заборгованість відображається Інвестиційним фондом з урахуванням МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

В ході вибіркової перевірки сум дебіторської заборгованості встановлено їх підтвердження актами звірок та відповідними первинними документами. Сумнівна та безнадійна заборгованість відсутня.

За даними бухгалтерського обліку Інвестиційного фонду станом на 31.12.2017 р. загальна сума поточної дебіторської заборгованості, що відображена у фінансовій звітності, становила 168 321 тис. грн., та складалась із заборгованості:

- за товари, роботи, послуги – 158 480 тис. грн.
- за виданими авансами – 9 839 тис. грн.
- іншої поточної дебіторської заборгованості – 2 тис. грн.

Протягом 2018 року зміни відбувались у зв'язку зі здійсненням звичайної поточної діяльності (нарахувань та сплати).

За даними бухгалтерського обліку Інвестиційного фонду станом на 31.12.2018 р. загальна сума поточної дебіторської заборгованості, що відображена у фінансовій звітності, становить 38 248 тис. грн. і складається із заборгованості:

- за товари, роботи, послуги – 38 111 тис. грн.
- за виданими авансами – 100 тис. грн.
- іншої поточної дебіторської заборгованості – 37 тис. грн.

Простроченої, але не знеціненої дебіторської заборгованості, немає.

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

За даними бухгалтерського обліку Інвестиційного фонду, станом на 31.12.2017 р. залишок грошових коштів на поточних банківських рахунках, що відображений у фінансовій звітності, в національній валюті становив 167 тис. грн.

Протягом 2018 року зміни відбувались у зв'язку зі здійсненням звичайної поточної діяльності (отримання оплат та здійснення платежів).

За даними бухгалтерського обліку Інвестиційного фонду, станом на 31.12.2018 р. залишок грошових коштів на поточних банківських рахунках, що відображений у фінансовій звітності, в національній валюті становить 6 157 тис. грн.

**Зміни активів, які відбулися порівняно з попереднім періодом,**  
відображені в таблиці нижче:

тис. грн.

| Активи                              | Сума активу станом на 01.01.2018 р. | Сума активу станом на 31.12.2018 р. | Зміна активу порівняно з попереднім періодом | Причина зміни  |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--|--|
| Довгострокові фінансові інвестиції  | 56 124                              | 2 530                               | -53 594                                      | Зменшення в результаті продажу фінансових інвестицій                         |
| Інвестиції за справедливою вартістю | 24 143                              | 45 913                              | +21 770                                      | Збільшення в результаті придбання, переоцінки поточних фінансових інвестицій |
| Поточна дебіторська заборгованість  | 168 321                             | 38 248                              | -130 073                                     | Зміни в результаті сплати та виникнення нової поточної заборгованості        |
| Гроші та їх еквіваленти             | 167                                 | 6 157                               | +5 990                                       | Зміна залишку на поточному рахунку в результаті поточної діяльності          |

### **ЗОБОВ'ЯЗАННЯ І ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ**

Класифікація, облік та оцінка кредиторської заборгованості здійснюється Інвестиційним фондом з урахуванням МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

За даними бухгалтерського обліку Інвестиційного фонду станом на 31.12.2017 р. загальна сума поточних зобов'язань, що відображена у фінансовій звітності, становила 64 701 тис. грн. і складалась з:

- поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги – 61 415 тис. грн.
- поточної дебіторської заборгованості за одержаними авансами – 3 047 тис. грн.
- інших поточних зобов'язань – 239 тис. грн.

Протягом 2018 року зміни відбувались у зв'язку зі здійсненням звичайної поточної діяльності (нарахувань та сплати).

За даними бухгалтерського обліку Інвестиційного фонду станом на 31.12.2018 р. загальна сума поточних зобов'язань, що відображена у фінансовій звітності, становить 24 тис. грн. і складається з інших поточних зобов'язань.

**Зміни зобов'язань і забезпечень, які відбулися порівняно з попереднім періодом,**  
відображені в таблиці нижче:

тис. грн.

| Зобов'язання   | Сума зобов'язань/забезпечень станом на 01.01.2018 р. | Сума зобов'язань / забезпечень станом на 31.12.2018 р. | Зміна зобов'язань / забезпечень порівняно з попереднім періодом | Причина зміни                            |
|--|--|--|---|--|
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 61 415   | -  | -61 415   | Зміни в результаті сплати заборгованості |
| Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами     | 3 047  | -  | -3 047  | Зміни в результаті сплати заборгованості |
| Інші поточні зобов'язання                                      | 239  | 24   | 215   | Зміни в результаті сплати заборгованості |

### **ЧИСТИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК)**

Основним узагальнюючим показником фінансових результатів господарської діяльності Інвестиційного фонду є прибуток або збиток. Прибутком Інвестиційного фонду, після покриття матеріальних та прирівняних до них витрат, перерахування податків до державного бюджету та сплати інших обов'язкових відрахувань, згідно з чинним законодавством самостійно



розпоряджається Інвестиційний фонд в особі Загальних зборів учасників (акціонерів) та уповноважених ними органів

За період 01.01.2017 р. – 31.12.2017 р. фінансовим результатом діяльності Інвестиційного фонду був прибуток в сумі 16 191 тис. грн.

За період 01.01.2018 р. – 31.12.2018 р. фінансовим результатом діяльності Інвестиційного фонду є збиток в сумі 91 230 тис. грн.

Аналіз фінансових результатів Інвестиційного фонду за 2018 рік порівняно з попереднім періодом свідчить про те, що основними факторами, які вплинули на збільшення розміру чистого збитку, та отримання збитку в сумі 91 230 тис. грн. за результатами 2018 року, порівняно з розміром чистого прибутку, отриманого в сумі 16 191 тис. грн. за аналогічний період попереднього року, є втрати у 2018 році від переоцінки фінансових інвестицій.

**ІНФОРМАЦІЯ ЩОДО ДОТРИМАННЯ ВИМОГ НОРМАТИВНО-ПРАВОВИХ АКТІВ НКЦПФР, ЩО РЕГУЛЮЮТЬ ПОРЯДОК ВИЗНАЧЕННЯ ВАРТОСТІ ЧИСТИХ АКТИВІВ ІНСТИТУТІВ СПІЛЬНОГО ІНВЕСТИВАННЯ**

ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ДІЛОВІ ІНВЕСТИЦІЇ» дотримувалося вимог Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за № 1336 від 30 липня 2013 року.

**ІНФОРМАЦІЯ ПРО ВІДПОВІДНІСТЬ СКЛАДУ ТА СТРУКТУРИ АКТИВІВ, ЩО ПЕРЕБУВАЮТЬ У ПОРТФЕЛІ ІСІ, ВИМОГАМ ЗАКОНОДАВСТВА**

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ДІЛОВІ ІНВЕСТИЦІЇ» відповідає вимогам Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за № 1753 від 10 вересня 2013 року.

**ІНФОРМАЦІЯ ПРО ДОТРИМАННЯ ВИМОГ ЗАКОНОДАВСТВА ЩОДО СУМИ ВИТРАТ, ЯКІ ВІДШКОДУЮТЬСЯ ЗА РАХУНОК АКТИВІВ ІСІ**

Суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ДІЛОВІ ІНВЕСТИЦІЇ» відповідають вимогам Положення про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за № 1468 від 13 серпня 2013 року.

**ІНФОРМАЦІЯ ПРО ДОТРИМАННЯ ВИМОГ В РАЗІ ЛІКВІДАЦІЇ ІСІ**

Порядок ліквідації ІСІ корпоративного інвестиційного фонду регламентується статтею 39 Закону «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 15.07.2012 р.

Станом на 31.12.2018 Інвестиційний фонд не знаходиться в стадії ліквідації.

**ІНФОРМАЦІЯ ПРО ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ АКТИВІВ ІСІ МІНІМАЛЬНОМУ ОБСЯГУ АКТИВІВ, ВСТАНОВЛЕНОМУ ЗАКОНОМ**

Відповідно до ст. 10 Закону України «Про Інститути спільного інвестування» мінімальний розмір активів Корпоративного інвестиційного фонду не може бути менше розміру, встановленого законодавством. Відповідно ст. 14 Закону України «Про акціонерні товариства» мінімальний розмір статутного капіталу акціонерного товариства становить 1250 мінімальних заробітних плат, виходячи зі ставки мінімальної заробітної плати, що діє на момент створення (реєстрації) акціонерного товариства.

Виходячи з даних наданих до перевірки аудитором не було встановлено невідповідності розміру активів ІСІ мініальному обсягу активів.

**ІНФОРМАЦІЯ ПРО НАЯВНІСТЬ ТА ВІДПОВІДНІСТЬ СИСТЕМИ ВНУТРІШНЬОГО АУДИТУ (КОНТРОЛЮ), НЕОБХІДНОЇ ДЛЯ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ, ЯКА НЕ МІСТИТЬ СУТТЄВИХ ВИКРИВЛЕНЬ УНАСЛІДОК ШАХРАЙСТВА АБО ПОМИЛКИ**

Згідно до Закону України «Про акціонерні товариства» Наглядова рада акціонерного товариства може прийняти рішення щодо запровадження в товаристві посади внутрішнього аудитора (створення служби внутрішнього аудиту). Створення служби внутрішнього аудиту не передбачено внутрішніми документами ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ДІЛОВІ ІНВЕСТИЦІЇ», тому Наглядова рада Товариства не прийняла рішення щодо запровадження в товаристві посади внутрішнього аудитора.

Рішенням позачергових загальних зборів учасників ТОВ КУА «АЛЬПАРІ» (протокол №30/11-17-01 від 30.11.2017 р.) було вирішено призначити на посаду працівника, відповідального за виконання обов'язків внутрішнього аудитора, Бичкова Андрія Сергійовича (Наказ про призначення на посаду внутрішнього аудитора з 01.12.2017 р. № 3011/17-3-К від 30.11.2017 р.).

Порядок створення та організації роботи Служби внутрішнього аудиту (контролю) регламентовано Положенням про Службу внутрішнього аудиту (контролю) Товариства з обмеженою відповідальністю КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬПАРІ», затвердженого загальними зборами учасників Товариства від 23.07.2014 р. (Протокол № 23/07-14-01 від «23» липня 2014 року).

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 ризиками;



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

Наявна система внутрішнього аудиту, розроблена та запроваджена ТОВ КУА «АЛЬПАРИ», 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.

*Отже, за результатами виконаних процедур перевірки стану внутрішнього аудиту можна зробити висновок, що прийнята та функціонуюча система внутрішнього аудиту відповідає вимогам чинного законодавства та Статуту, наведена у річному «Звіті про результати діяльності служби внутрішнього аудиту (контролю)» в повній мірі та достовірно розкриває фактичний стан про надійність і ефективність систем, процесів, операцій поточної діяльності Інвестиційного фонду.*

#### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО СТАН КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ**

Формування складу органів корпоративного управління Інвестиційного фонду, здійснюється відповідно до Статуту в редакції, затвердженій рішенням учасника № 2/2014 від 22.08.2014 р.

Протягом звітного року в Інвестиційному фонді функціонували наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори учасників;
- Наглядова рада.

Первинний (оперативний) та бухгалтерський облік результатів діяльності Інвестиційного фонду протягом звітного періоду здійснювало компанія з управління активами – ТОВ КУА «АЛЬПАРИ».

Порядок формування та кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає Статуту Інвестиційного фонду.

*Отже, за результатами виконаних процедур перевірки стану корпоративного управління можна зробити висновок, що прийнята та функціонуюча система корпоративного управління в Інвестиційному фонді відповідає вимогам діючого законодавства і вимогам Статуту.*

#### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ**

Інформація щодо пов'язаних осіб, які були встановлені аудитором в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ДІЛОВІ ІНВЕСТИЦІЇ» у 2018 році, наведена в таблиці нижче:

| Група | № запису  | Повна назва юр. особи власника (учасника) Інвестиційного фонду чи П.І.Б фіз. особи – власника (учасника) та посадової особи товариств | Частка в Статутному капіталі, % |
|-------|---|---|---------------------------------|
| 1     | 2   | 3   | 4                               |
| А     | <i>Учасники Інвестиційного фонду – юридичні особи</i> |   |                                 |
|       | 1   | МАХІТАЛ САРІТАЛ ЛІМІТЕД (МАКСІТАЛ КЕПІТАЛ ЛІМІТЕД), НЕ 295389   | 100%                            |
| Б     | <i>Голова та члени Наглядової ради</i>                |   |                                 |
|       | 2   | Савицький Юрій Степанович – Голова наглядової ради  | 0 %                             |
|       | 3   | Кір'язієв Олексій Ілліч – Член Наглядової ради  | 0 %                             |
|       | 4   | Посконний Роман Валерійович – Член Наглядової ради  | 0 %                             |
| С     | <i>Інші</i>   |   |                                 |
|       | 5   | ТОВ КУА «АЛЬПАРИ» (33055360) - Компанія з управління активами   | 0 %                             |
|       | 6   | Любченко Євген Юрійович – керівник Компанії з управління активами   | 0 %                             |

Витрат, визнаних протягом періоду щодо безнадійних або сумнівних боргів пов'язаних сторін у звітному році не було.

Умови ведення господарської діяльності із пов'язаними сторонами визначаються на основі умов, характерних для кожного договору або операції.

В ході перевірки аудитори не виявили ознак існування відносин та операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності Інвестиційного фонду, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудитору.

#### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ**

Події, які відбуваються від дати балансу до дати затвердження фінансових звітів, за прийнятою концептуальною основою, відносяться до подій після дати балансу. Обліковою політикою встановлено, що Інвестиційний фонд коригує суми, визначені у фінансовому звіті для відображення подій, які є коригуючими у відповідності до вимог МСФЗ. Інвестиційний фонд розкриває інформацію про суттєву категорію подій, які не є коригуючими, якщо не розкриття інформації може вплинути на економічні рішення користувачів, прийняті на основі фінансових звітів.



Фінансова звітність Інвестиційного фонду не була скоригована через відсутність коригуючих подій.

Аудиторами не виявлено ніяких подій після дати балансу, які є суттєвими і які можуть впливати на економічні рішення користувачів щодо Інвестиційного фонду (наприклад, оголошення плану про припинення діяльності, істотні придбання активів, оголошення про значну реструктуризацію, прийняття значних або непередбачених зобов'язань, початок великого судового процесу).

Керуючись Міжнародним стандартом аудиту 560 «Подальші події» аудитор не несе відповідальності за здійснення процедур або запитів стосовно фінансових звітів після дати Аудиторського звіту. Протягом періоду, починаючи з дати надання звіту незалежних аудиторів до дати оприлюднення фінансових звітів, відповідальність за інформування аудитора про факти, які можуть вплинути на фінансові звіти, несе управлінський персонал Інвестиційного фонду.

#### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО СТУПІНЬ РИЗИКУ ІСІ НА ОСНОВІ АНАЛІЗУ РЕЗУЛЬТАТІВ ПРУДЕНЦІЙНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ**

Протягом 2018 року до ІСІ не застосовувались обов'язкові до виконання пруденційні нормативи.

#### **Інші елементи**

##### **ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ**

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Повна найменування юридичної особи | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «БЛИСКОР ГАРАНТ»   |
| Код за ЄДРПОУ                      | 16463676  |
| Дата державної реєстрації          | 29.11.1993  |
| Свідоцтво АПУ                      | Свідоцтво про внесення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності № 0218, виданого згідно з рішенням Аудиторської палати України від 26.01.2001 р. за № 98, дія якого подовжена до 24.09.2020 р. рішенням Аудиторської палати України № 315/3 від 24.09.2015 р.   |
| Свідоцтво НКЦПФР на 31.12.2018     | Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, реєстраційний номер свідоцтва 348 серія та номер Свідоцтва П 000348, строк дії Свідоцтва: з 29.01.2016 р. по 24.09.2020 р. |
| Аудитори, що брали участь в аудиті | Вавілова Вікторія Валеріївна<br>Чинний сертифікат аудитора № 004056 серії А, виданий згідно з рішенням Аудиторської палати України від 24.12.1999 р. за № 85, номер реєстрації в реєстрі аудиторів 100876   |
| Місцезнаходження                   | 01042, м. Київ, бульвар Марії Приймаченко, 1/27   |

##### **ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ НА ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ**

|   |  |
|---|--|
| Дата та номер договору на проведення аудиту | Договір № 18-01/03-19 від 18.03. 2019 р. |
| Дата початку і дата закінчення аудиту       | 20.03.2019 - 26.03.2019                  |

Ключовим партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей Звіт незалежного аудитора, є  
**Генеральний директор**  
Сертифікат АПУ серії А № 004056 від 24.12.1999 р.



**В.В. Вавілова**

**26 березня 2019 року**  
**Київ, Україна**