

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «М.Р.АУДИТ»

Свідоцтво про включення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності №4429,
Видане на підставі рішення №229/4 від 31.03.2011 р. Аудиторською Палатою України
Адреса: 04071 м. Київ, вул. Нижній Вал, 13/15 телефон (044)361-79-48

Звіт незалежного аудитора щодо річної фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал Груп» станом на 31 грудня 2017 року

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Керівництву ТОВ «КУА «Капітал Груп»
Усім іншим зацікавленим особам та користувачам звітів*

Цей аудиторський звіт, який складається з:

1. Звіту щодо фінансової звітності;
2. Звіту щодо вимог рішення НКЦПФР від 11.06.2013 р. N 991;
3. Фінансових звітів за 12 місяців 2017 р., які додаються,

підготовлено у відповідності до:

- Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (видання 2015 року), затверджених в якості національних стандартів аудиту рішенням Аудиторської палати України від 04.05.2017р. № №344, зокрема Міжнародних стандартів аудиту 700, 701, 705, 706, 720, 560, 570 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, затвердженого рішенням НКЦПФР № 991 від 11.06.2013 року в редакції від 07.11.2017 року у зв'язку з наданням Товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал Груп» (далі – ТОВ «КУА «Капітал Груп», Товариство, Компанія) регулярної звітної інформації професійного учасника фондового ринку до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

1. Звіт щодо фінансової звітності

Ми провели аудит фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал Груп» (далі – ТОВ «КУА «Капітал Груп», Товариство, Компанія), що додається, яка включає:

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2017 р.,

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2017 рік,

Звіт про власний капітал за 2017 рік,

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за рік, що закінчився на зазначену дату,

Стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки (разом – фінансовий звіт).

Основні відомості про товариство

Повна назва:	Товариство з обмеженою відповідальністю „КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «Капітал Груп»
Код ЄДПОУ	32307531
Реєстраційні дані	Зареєстровано Оболонською районною в місті Києві державною адміністрацією 29.01.2003 року за номером запису в ЄДР - 10691200000000311
Ліцензія Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку – Професійна діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)	Серія АГ № 580142, дата прийняття та номер рішення про видачу ліцензії 30.11.2011 р. № 4, строк дії ліцензії: 16.01.2012 р. - необмежений
Види діяльності за КВЕД-2010	66.30 Управління фондами; 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення.
Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	-Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу «Вітязь»; -Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу «ВС-фінанс»; -Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу «Гарантований»; -Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу «Зоряний»; -Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу «Капітал - резерв»; -Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу «Капітал – рекорд»; -Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу «Національний капітал»; -Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу «Нові будівельні технології»; -Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу «Новопечерський»; -Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу «Тріумф».
Місцезнаходження	Україна, 04080, м. Київ, вул. Вікентія Хвойки, 18/14
Директор Товариства	Дуболазов Михайло Олександрович

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

Управлінський персонал несе відповідальність за подання цієї фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає необхідним для забезпечення складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

Відповідальність аудитора

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 невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії 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 компанію 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 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 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.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Основа для висловлення думки із застереженням

Незгода з методом застосування облікової політики підприємства та розкриття інформації у фінансових звітах (іменується також „незгода з управлінським персоналом”) виникла в результаті того, що у фінансових звітах не враховано в резервах належних виплат, що стосуються діяльності підприємства в 2017 році та забезпечення витрат, зокрема, витрат на проведення аудиту господарської діяльності підприємства за 2017 рік, що, на нашу думку, не відповідає Міжнародним стандартам фінансової звітності, зокрема вимогам МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи». Сума резервів та забезпечень за рік, що закінчився 31.12.2017 р., за нашими розрахунками, повинна складати *55 тис.грн.* з урахуванням витрат на проведення аудиту в розмірі *20 тис.грн.*, а прибуток підприємства має бути зменшеним на *20 тис.грн.* На нашу думку, розкриття цієї інформації вимагається МСБО 12 «Податки на прибуток».

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА) та рішення НКЦПФР № 991 від 11.06.2013. Ми отримали розуміння характеру та обсягу відносин з пов'язаними особами. Такий характер та обсяг не був визначальним (суттєвим). Ми не отримали докази того, що уся необхідна інформація про відносини з пов'язаними особами включена до Приміток звітності. Однак така невідповідність МСБО не є визначальною.

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

Ми є незалежними по відношенню до компанії згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними законодавством України до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

Думка із застереженням

На нашу думку, за винятком можливого впливу питання, про яке йдеться у параграфі «Основа для висловлення думки із застереженням», фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал Груп» станом на 31 грудня 2017 р. та її фінансові результати і рух грошових потоків за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Пояснювальний параграф

Управлінський персонал ТОВ «Компанія з управління активами «Капітал Груп» не здійснив оцінку на наявність ознак можливого зменшення корисності фінансових інвестицій та відобразив їх за вартістю придбання.

Не вносячи додаткових застережень до цього висновку, привертаємо увагу на той факт, що незважаючи на стабілізаційні заходи, які вживаються Урядом України, з метою підтримки підприємницького сектору, існує невизначеність щодо зовнішніх та внутрішніх факторів ринкових коливань у економіці. Ми не маємо змоги передбачити можливі майбутні зміни в цих умовах та їх вплив на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи Товариства.

Нами розглянуті ризики існування інших невиявлених викривлень згідно МСА 450 «Оцінювання викривлень, виявлених під час аудиту». Припущення про безперервність господарської діяльності товариства, розглядається аудитом у відповідності до МСА 570 «Безперервність діяльності» як така, що продовжуватиме свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припинити її. Це базується на судженні аудитора, а також на даних бухгалтерського обліку товариства та наданих запитів управлінському персоналу по даному питанню. Аудитор не має змоги отримати достатні і прийнятні аудиторські докази для обґрунтування думки, проте доходить висновку, що можливий вплив на фінансову звітність, невиявлених

викривлень, якщо такі є, може бути суттєвим, проте не всеохоплюючим, відповідно до МСА 705 "Модифікації думки у звіті незалежного аудитора".

2. Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Цей розділ Аудиторського звіту складено нами у відповідності до 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 11.06.2013 р. № 991 із змінами, внесеними згідно з Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1288 від 30.09.2014 р. та № 11 від 12.01.2016 р. в редакції від 07.11.2017 року.

Питання, викладені нижче, розглядалися лише в рамках проведеного нами аудиту щодо річної фінансової звітності Компанії за 2017 рік, на основі принципу суттєвості відповідно до вимог Міжнародних стандартів аудиту.

За результатами виконаних нами аудиторських процедур нами не помічено жодних суттєвих фактів, які могли б викликати сумніви в тому, що звітність Компанії відповідає у всіх суттєвих аспектах вимогам чинного законодавства України та нормативно-правовим актам державного регулятора в особі НКЦПФР.

Застосовані нами процедури не мали за мету визначити всі недоліки або інші порушення і, таким чином, вони не мають розглядатись як свідчення про відсутність будь-яких недоліків та/або порушень Компанії.

2.1. Інформація про відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам чинного законодавства України

Станом на дату складання фінансової звітності - 31.12.2017 року Компанія мала розмір статутного капіталу *30 000 000,00 гривень*, що перевищує рівень *7 000 000 гривень*, який зобов'язана підтримувати Компанія з управління активами (крім компаній з управління активами або адміністраторів пенсійних фондів, статутом яких передбачена діяльність з управління активами виключно пенсійних фондів) відповідно до вимог п.3 гл.1 розділ II Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затверджених рішенням НКЦПФР від 23.07.2013 року № 1281 (надалі – Ліцензійні умови). Частки держави в Статутному капіталі ТОВ «КУА « Капітал Груп» не має.

Відомості про фактичну сплату внесків учасниками Компанії наведені нижче в пп.2.3 п. 2 Аудиторського висновку.

Власний капітал станом на 31.12.2017 року становить *32007 тис.грн.*

Аудит формування статей власного капіталу підтвердив повноту та достовірність розкритої у балансі на 31.12.2017 р. інформації про його оцінку та розмір, оцінив відповідність вимогам чинного законодавства.

2.2. Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) відповідно до застосованих стандартів фінансової звітності

2.2.1. Основні засоби та нематеріальні активи

Надходження, оцінка та визнання основних засобів, їх аналітичний та синтетичний облік відповідають критеріям IAS 16 «Основні засоби». При відображенні в обліку руху основних засобів порушень не визначено. Вибуття, ремонти та модернізація основних засобів відображені відповідно до IAS 16. Переоцінка цих активів не проводилась.

Визначення зносу основних засобів відповідає критеріям IAS 16 «Основні засоби» та обраній підприємством облікової політиці. Визначені методи не змінювалися протягом 2017 р.

Вартість основних засобів на дату балансу складає : первісна вартість - *286 тис.грн*, знос – *170 тис. грн*, залишкова вартість - *116 тис.грн*.

У складі основних засобів протягом періоду, що перевіряється, обліковувалися:

- офісна техніка і меблі – *116 тис.грн.*

Амортизація нараховувалася лінійним способом відповідно до вимог IAS 16 «Основні засоби». Нарахування амортизації здійснювалося незалежно від результатів діяльності. Облік зносу проводився в розрізі інвентарних об'єктів основних засобів. В порівнянні з попереднім періодом залишкова вартість основних засобів зросла на *56 тис.грн.* за рахунок придбання офісної техніки.

Надходження, оцінка та визнання нематеріальних активів, їх аналітичний облік відповідають критеріям IAS 38 «Нематеріальні активи». Вартість нематеріальних активів на дату балансу складає: первісна вартість - 159 тис.грн, знос - 157 тис. грн, залишкова вартість - 2 тис.грн. Амортизація нараховувалася лінійним методом. В порівнянні з попереднім періодом залишкова вартість нематеріальних активів зменшилась на 3 тис.грн. за рахунок амортизації.

2.2.2. Статті дебіторської заборгованості та коштів

Визнання, облік та оцінка дебіторської заборгованості відповідають IAS № 39. Дебіторську заборгованість було відображено у звіті про фінансовий стан за умови існування ймовірності отримання підприємством майбутніх економічних вигод, а також за умови достовірного визначення її суми. Поточну дебіторську заборгованість за товари, роботи, послуги було визначено одночасно з визнанням доходу від реалізації товарів, робіт, послуг та оцінено за первісною вартістю.

Станом на 31.12.2017 року відбулось списання безнадійної дебіторської заборгованості в сумі 36 тис.грн.

Довгострокова дебіторська заборгованість станом на 31.12.2017 року складає 60 тис.грн.

Загальна сума поточної дебіторської заборгованості станом на 31.12.2017 р. становить 272 тис.грн.:

- за товари, роботи, послуги (за договорами управління активами фонду) – 215 тис.грн;
- за виданими авансами 13 тис.грн.
- з бюджетом 4 тис.грн.
- інша поточна дебіторська заборгованість – 40 тис.грн.

В порівнянні з попереднім періодом загальна сума поточної дебіторської заборгованості збільшилась на 48 тис.грн.

Операції по розрахунковому рахунку здійснюються з дотриманням вимог «Інструкції про безготівкові розрахунки в Україні в національній валюті» затвердженої Постановою Правління Національного банку України № 22 від 21.01.2004 р. Ведення касових операцій здійснюється у відповідності до вимог «Положення про ведення касових операцій в національній валюті в Україні» затвердженого Постановою Правління НБУ № 637 від 15.12.2004 р. із змінами та доповненнями. Грошові кошти станом на 31.12.2017 р. склали 11 тис.грн.

В порівнянні з попереднім періодом сума грошових коштів зменшилась на 56 тис.грн.

2.2.3. Фінансові інвестиції

Визнання фінансових інвестицій, визначення їх первісної вартості здійснюються відповідно до IAS 32 «Фінансові інструменти: подання», IAS 39 «Фінансові інвестиції інструменти: визнання та оцінка» - за собівартістю фінансової інвестиції.

Ринкова вартість цінних паперів українських емітентів, які внесені до біржового списку, визначається за даними біржового курсу організатора торгівлі на дату розрахунку вартості чистих активів, розрахованого та оприлюдненого відповідно до вимог законодавства. Справедливу вартість інвестицій, доступних для продажу, неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів.

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатнім, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

Станом на 31.12.17 р. Компанія володіла цінними паперами (акціями та інвестиційними сертифікатами для продажу) на суму 31666 тис.грн., що за її бізнес-моделью визнані поточними фінансовими інвестиціями. Фінансові інвестиції обліковуються за ціною придбання. В порівнянні з попереднім періодом вартість поточних фінансових інвестицій не змінилась.

2.2.4. Відстрочені податкові активи

Відстрочені податкові активи враховують суми податків на прибуток, що підлягають відшкодуванню в наступних звітних періодах внаслідок виникнення тимчасових різниць між балансовою вартістю активів або зобов'язань та оцінкою цих активів або зобов'язань, яка використовується з метою оподаткування. Відстрочених податкових активів на дату балансу немає.

2.2.5. Зобов'язання

Визнання та первісна оцінка зобов'язань здійснюються відповідно до Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку.

У статті Звіту про фінансовий стан "Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги" відображено суму поточної заборгованості постачальникам за отримані послуги, що станом на 31 грудня 2017 року становить *77 тис. грн.*

Поточна заборгованість по розрахункам з бюджетом складає *1 тис. грн.*, інші поточні зобов'язання *7 тис. грн.*

В порівнянні з попереднім періодом загальна сума зобов'язань збільшилась на *51 тис. грн.*

2.2.6. Забезпечення майбутніх витрат

Забезпечення - зобов'язання з невизначеними сумою або часом погашення - створені для відшкодування майбутніх операційних витрат на виплату відпусток працівникам та на покриття витрат на проведення аудиту господарської діяльності підприємства за 2017 рік.

Суми забезпечень визначалися за обліковою оцінкою ресурсів, необхідних для погашення відповідного зобов'язання, на дату балансу. Сума забезпечення на виплату відпусток визначається щомісячно як добуток фактично нарахованої заробітної плати працівникам і відсотку, обчисленого як відношення річної планової суми на оплату відпусток до загального планового фонду оплати праці. Залишок забезпечення переглядається на кожну дату балансу та, у разі потреби, коригується (збільшується або зменшується). Суми створених забезпечень визнаються витратами звітного періоду. Станом на дату балансу створено забезпечень на загальну суму *35 тис. грн.*

Резерв на покриття витрат на проведення аудиту господарської діяльності підприємства за 2017 рік на підприємстві не нараховувався.

В порівнянні з попереднім періодом загальна сума забезпечень збільшилась на *19 тис. грн.*

2.2.7. Фінансові результати та використання прибутку

Облік реалізації готової продукції (послуг) ТОВ «КУА « Капітал Груп» здійснювався у відповідності до IAS 18 «Виручка». У звітному році Компанія отримала дохід :

Показники	Сума, тис.грн
Доходи від реалізації послуг (комісії за послуги управління активами ІСІ)	1264
Інші операційні доходи (дохід від суборенди приміщення)	72
Разом	1336

В порівнянні з попереднім періодом загальна сума доходів збільшилась на *14 тис. грн.*

Бухгалтерський облік витрат проводився відповідно до чинного законодавства та вимог Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку. Розмір адміністративних витрат, які включають витрати на заробітну плату, на професійні послуги (послуги депозитарію, реєстратора, членські внески, орендна плата і т.ін.), відображені у звіті про сукупний дохід за 2017 рік.

За 2017 рік витрати складають:

Показники	Сума, тис.грн
Адміністративні витрати (витрати на заробітну плату, на професійні послуги (послуги депозитарію, реєстратора, членські внески, орендна плата і т.ін)	1257
Інші операційні витрати (списання безнадійної дебіторської заборгованості)	36
Разом	1293
Податок на прибуток	8

В порівнянні з попереднім періодом загальна сума витрат збільшилась на *53 тис. грн.*

Чистий фінансовий результат за 2017 рік – прибуток в сумі *35 тис. грн.*, що підтверджується свідченнями отриманими під час аудиту. В порівнянні з попереднім періодом прибуток зменшився на *43 тис. грн.*

Показники балансу та звіту про фінансовий стан підприємства взаємопов'язані та відповідають дійсності. Визначення фінансового результату проведено правильно.

Нерозподілений прибуток на дату балансу становить *-1 904 тис. грн.*

В порівнянні з попереднім періодом нерозподілений прибуток збільшився на *31 тис. грн.*

Аудит підтвердив повноту та достовірність розкритої у балансі на 31.12.2017 р. інформації про активи, зобов'язання та фінансові результати діяльності компанії, їх розмір, вартість та класифікацію.

2.3. Формування Статутного капіталу

Станом на 31.12.2017 року, Статутний капітал Товариства сплачено, зареєстровано та відповідним чином внесено в бухгалтерський облік.

Відповідно до Статуту, який було затверджено Загальними зборами учасників 20.07.2017 р. (Протокол б-н Загальних зборів учасників від 20.07.2017 р.), державна реєстрація змін до установчих документів проведена 20.07.2017р, реєстраційний номер справи: 1_069_000311_98 Код: 215668613347 величина статутного капіталу Товариства складає **30 000 000,0(Тридцять мільйонів) грн. 00 коп.** Статутний капітал розподілено між учасниками Товариства таким чином:

Номер учасника	Найменування учасника	Частка у статутному капіталі у %	Частка у статутному капіталі у грн.
1.	Громадянин України Коваленко Олександр Миколайович	9,09	2727000,00
2.	Громадянин України Приходько Анатолій Сергійович	9,09	2727000,00
3.	Громадянин України Прищепя Сергій Володимирович	9,09	2727000,00
4.	Громадянин України Різник Юрій Іванович	9,09	2727000,00
5.	Громадянин Російської Федерації Петроченко Євген	9,09	2727000,00
6.	Громадянин України Ряполов Олег Валерійович	9,09	2727000,00
7.	Громадянин України Савкін Ігор Вячеславович	9,09	2727000,00
8.	Громадянка України Свиридовська Інна Іванівна	9,09	2727000,00
9.	Громадянин України Черніков Дмитро Ігорович	9,09	2727000,00
10.	Громадянка України Шевченко Ольга Володимирівна	9,09	2727000,00
11.	Громадянин України Ягельський Олександр Володимирович	9,1	2730000,00

Статутний капітал був сформований наступним чином:

Згідно Статуту, який затверджено Загальними зборами учасників Товариства (Протокол б-н від 16 листопада 2012 року), зареєстровано Оболонською районною в місті Києві державною адміністрацією 21 листопада 2012 року за № 10691050024000311, 100 відсотків статутного капіталу належало Приватній компанії з обмеженою відповідальністю „Паретон Консалтінг Лімітед”, зареєстрованій Реєстратором компаній Англії та Уельсу у Палаті Компаній, Кардіфф, 21 лютого 2005р. за номером 5370416; адреса: блок 90, Кінгспарк Бізнес Центр, 152-178 Кінгстон Роуд, Нью Молден, Саррей, КТ3 3ST.

Внаслідок Договору купівлі- продажу(відчуження) частки в статутному капіталі Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами « Капітал Груп», укладеної між Приватній компанії з обмеженою відповідальністю „Паретон Консалтінг Лімітед”, зареєстрованій Реєстратором компаній Англії та Уельсу у Палаті Компаній, Кардіфф, 21 лютого 2005р. за номером 5370416; адреса: блок 90, Кінгспарк Бізнес Центр, 152-178 Кінгстон Роуд, Нью Молден, Саррей, КТ3 3ST та Громадянином України Дуболазовим Михайлом Олександровичем , змінився склад учасників

Товариства – корпоративні права на частину статутного капіталу Товариства у розмірі 0,1 % статутного капіталу, що належали Приватній компанії з обмеженою відповідальністю „Паретон Консалтінг Лімітед” були продані (відчужені) Громадянину України Дуболазову Михайлу Олександровичу.

В зв'язку зі зміною складу учасників Товариства, рішенням учасників Товариства від 06 квітня 2016 року (протокол б-н від 06.04.2016 року) затверджено статут в новій редакції. державна реєстрація змін до установчих документів проведена 07.04.2016р, реєстраційний номер справи: 1_069_000311_98 Код: 147983011236, величина статутного капіталу Товариства відповідно до статуту Товариства в новій редакції не змінилася та складає 30 000 000 (тридцять мільйонів) грн. 00 коп. Статутний капітал було розділено між учасниками Товариства на наступні частки:

Найменування учасника	Частка в статутному капіталі (%)	Частка в статутному капіталі (грн.)
Приватна компанія з обмеженою відповідальністю «ПАРЕТОН КОНСАЛТІНГ ЛІМІТЕД»	99,9	29 970 000,00
Громадянин України Дуболазов Михайло Олександрович	0,1	30000,00

16 травня 2017 року Загальні збори учасників Товариства (протокол б-н від 16.05.2017 року) прийняли рішення про відступлення шляхом продажу часток в статутному капіталі Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал Груп», учасниками Товариства - Приватної компанії з обмеженою відповідальністю „Паретон Консалтінг Лімітед”, зареєстрованій Реєстратором компаній Англії та Уельсу у Палаті Компаній, Кардіфф, 21 лютого 2005р. за номером 5370416; адреса: блок 90, Кінгспарк Бізнес Центр, 152-178 Кінгстон Роуд, Нью Молден, Саррей, КТ3 3ST та Громадянином України Дуболазовим Михайлом Олександровичем належних їм на праві власності часток в статутному капіталі Товариства та про вихід зі складу учасників Товариства.

В зв'язку зі зміною складу учасників Товариства, рішенням учасників Товариства від 16 травня 2017 року (протокол б-н від 16.05.2017 року) затверджено статут в новій редакції. державна реєстрація змін до установчих документів проведена 17.05.2017р, реєстраційний номер справи: 1_069_000311_98 Код: 421825103493, величина статутного капіталу Товариства відповідно до статуту Товариства в новій редакції не змінилася та складає 30 000 000 (тридцять мільйонів) грн. 00 коп. Статутний капітал було розділено між учасниками Товариства на наступні частки:

Номер учасника	Найменування учасника	Частка у статутному капіталі у %	Частка у статутному капіталі у грн.
1.	Громадянин України Коваленко Олександр Миколайович	9,09	2727000,00
2.	Громадянин України Приходько Анатолій Сергійович	9,09	2727000,00
3.	Громадянин України Прищепа Сергій Володимирович	9,09	2727000,00
4.	Громадянин України Різник Юрій Іванович	9,09	2727000,00
5.	Громадянин Російської Федерації Петроченко Євген	9,09	2727000,00
6.	Громадянин України Ряполов Олег Валерійович	9,09	2727000,00
7.	Громадянин України Савкін Ігор Вячеславович	9,09	2727000,00

8.	Громадянин України Тимошенко Денис Константинович	9,09	2727000,00
9.	Громадянин України Черніков Дмитро Ігорович	9,09	2727000,00
10.	Громадянка України Шевченко Ольга Володимирівна	9,09	2727000,00
11.	Громадянин України Ягельський Олександр Володимирович	9,1	2730000,00

20 липня 2017 року Загальні збори учасників Товариства (протокол б-н від 20.07.2017 року) прийняли рішення про відступлення шляхом продажу частки в статутному капіталі Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами « Капітал Груп», учасником Товариства Тимошенко Д.К. належної йому на праві власності частки в розмірі 9,09%, що становить 2 727 000 гривень в статутному капіталі Товариства та про вихід зі складу учасників Товариства на користь Громадянки України Свиридовської Інни Іванівни.

В зв'язку зі зміною складу учасників Товариства, рішенням учасників Товариства від 20 липня 2017 року (протокол б-н від 20.07.2017 року) затверджено статут в новій редакції. державна реєстрація змін до установчих документів проведена 20.07.2017р, реєстраційний номер справи: 1_069_000311_98 Код: 215668613347, величина статутного капіталу Товариства відповідно до статуту Товариства в новій редакції не змінилася та складає 30 000 000 (тридцять мільйонів) грн. 00 коп. Статутний капітал було розділено між учасниками Товариства на наступні частки:

Номер учасника	Найменування учасника	Частка у статутному капіталі у %	Частка у статутному капіталі у грн.
1.	Громадянин України Коваленко Олександр Миколайович	9,09	2727000,00
2.	Громадянин України Приходько Анатолій Сергійович	9,09	2727000,00
3.	Громадянин України Прищепя Сергій Володимирович	9,09	2727000,00
4.	Громадянин України Різник Юрій Іванович	9,09	2727000,00
5.	Громадянин Російської Федерації Петроченко Євген	9,09	2727000,00
6.	Громадянин України Ряполов Олег Валерійович	9,09	2727000,00
7.	Громадянин України Савкін Ігор Вячеславович	9,09	2727000,00
8.	Громадянка України Свиридовська Інна Іванівна	9,09	2727000,00
9.	Громадянин України Черніков Дмитро Ігорович	9,09	2727000,00
10.	Громадянка України Шевченко Ольга Володимирівна	9,09	2727000,00
11.	Громадянин України Ягельський Олександр Володимирович	9,1	2730000,00

Заборгованості учасників станом на 31.12.2017 року по внескам до статутного капіталу немає.

Надані документи підтверджують, що статутний капітал Товариства сформовано грошовими коштами в повному обсязі.

Станом на 31 грудня 2017 р., Статутний капітал ТОВ «КУА « Капітал Груп» в розмірі 30 000000,00 гривень (тридцять мільйонів грн.00 коп.) було сформовано, зареєстровано та відповідним чином відображено в бухгалтерському обліку.

Після дати балансу станом на дату аудиторського висновку Компанія не збільшувала та не оголошувала про наміри збільшити розмір Статутного (складеного) капіталу

Розмір зареєстрованого та сплаченого статутного капіталу Компанії станом на дату складання фінансової звітності відповідає чинним вимогам законодавства.

2.4. Відповідність резервного фонду установчим документам

Відповідно до п.7.9 статті 7 Статуту Компанія створює резервний фонд у розмірі 25 відсотків статутного капіталу. Формування резервного фонду здійснюється за рахунок щорічних відрахувань від чистого прибутку Компанії. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5 відсотків суми чистого прибутку Компанії.

Кошти резервного фонду розміщуються в порядку, визначеному НКЦПФР.

Кошти резервного фонду використовуються для:

- покриття витрат, пов'язаних з відшкодуванням збитків;

- відшкодування збитків ІСІ та НПФ у випадках, передбачених чинним законодавством.

Розмір відрахувань до резервного фонду станом на 31.12.2017 р. фактично склав 103 тис. грн.

2.5. Допоміжна інформація

2.5.1. Дотримання вимог нормативно-правових актів

Компанія дотримується вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів. Суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягає аудиту, та іншою інформацією, що розкривається компанією та подається до Комісії разом з фінансовою звітністю, аудиторська перевірка не виявила.

2.5.2. Система внутрішнього контролю

В Компанії створена відповідна система внутрішнього аудиту (контролю), необхідна для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки. У 2017 році робота служби внутрішнього аудиту регулювалась наступними внутрішніми документами Компанії:

- Положенням про службу внутрішнього аудиту (контролю), затвердженого загальними зборами учасників Товариства 17 червня 2014 року

- Протоколом Загальних зборів учасників Товариства від 04.04.2016 року про призначення посадової особи, що проводить внутрішній аудит (контроль), підпорядковується Загальним Зборам Учасників Товариства та звітує перед ними було визначено та призначено Свиридовську І.І.;

- посадовими інструкціями працівників служби.

Положення визначає порядок діяльності служби внутрішнього аудиту Компанії, його структуру, основні завдання, функції та порядок взаємодії з іншими підрозділами КУА.

У звітному періоді відділ внутрішнього аудиту підпорядковувався безпосередньо вищому органу управління - Загальним зборам учасників.

Функції служби внутрішнього аудиту (контролю) ліцензіата визначаються частиною другою статті 151 Закону України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг» та п.3.1. Положенням про службу внутрішнього аудиту (контролю).

Відповідно до визначених функцій, на службу внутрішнього аудиту (контролю) Компанії покладаються такі завдання:

сприяння розвитку системи внутрішнього контролю Компанії та операційних процедур; здійснення неупередженої та об'єктивної оцінки фінансової, операційної, інших систем і процедур контролю, оцінка та аналіз виконання посадовими особами і персоналом Компанії установчих документів, внутрішніх положень щодо проведення операцій в межах наданої НКЦПФР ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами);

впровадження ефективної, достовірної та повної інформаційної системи управління для своєчасного виявлення та усунення недоліків і порушень у здійсненні фінансових операцій;

надання на схвалення вищому органу управління Компанії, керівнику Компанії пропозицій з оцінки та управління ризиками;

своєчасне виявлення порушень та недоліків в діяльності структурних підрозділів, опрацювання оптимальних рішень щодо їх ліквідації та усунення причин виникнення цих недоліків в процесі діяльності Компанії;

виявлення в межах своїх повноважень вчинених і запобігання майбутнім порушенням у системі внутрішнього контролю, а також попередження випадків будь-яких ризиків у діяльності Компанії;

оцінювання розмірів, напрямків та розподіл ризиків Компанії;

виявлення сфер потенційних збитків для Компанії, сприятливих умов для шахрайства, зловживань і незаконного присвоєння коштів Компанії;

надання вищому органу управління Компанією, керівнику Компанії, висновків про результати проведеної перевірки і пропозицій щодо поліпшення діючої системи внутрішнього контролю не рідше ніж один раз на рік.

На нашу думку:

- процедури внутрішнього аудиту відповідають нормативно-правовим актам Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку;

- процедури внутрішнього контролю та аудиту протягом 2017 року, які здійснює служба внутрішнього аудиту, в цілому відповідають Положенню про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) в професійних учасниках фондового ринку, затвердженого рішенням НКЦПФР від 19.07.2012 № 996 із змінами, внесеними згідно з Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 577 від 29.04.2014 р..

2.5.3. Інша допоміжна інформація

Щодо пов'язаних осіб

Ми отримали розуміння характеру та обсягу відносин з пов'язаними особами. Такий характер та обсяг не був визначальним (суттєвим). Ми не отримали докази того, що уся необхідна інформація про відносини з пов'язаними особами включена до Приміток звітності. Однак така невідповідність МСБО не є визначальною (суттєвою).

Станом на 31.12.2017 року пов'язаними особами є учасники Товариства:

Номер п/п	Найменування пов'язаної особи	Частка у статутному капіталі КУА у %
1.	Громадянин України Коваленко Олександр Миколайович	9,09
2.	Громадянин України Приходько Анатолій Сергійович	9,09
3.	Громадянин України Прищепа Сергій Володимирович	9,09
4.	Громадянин України Різник Юрій Іванович	9,09
5.	Громадянин Російської Федерації Петроченко Євген	9,09

6.	Громадянин України Ряполов Олег Валерійович	9,09
7.	Громадянин України Савкін Ігор Вячеславович	9,09
8.	Громадянка України Свиридовська Інна Іванівна	9,09
9.	Громадянин України Черніков Дмитро Ігорович	9,09
10.	Громадянка України Шевченко Ольга Володимирівна	9,09
11.	Громадянин України Ягельський Олександр Володимирович	9,1

Директор Товариства Дуболазов Михайло Олександрович.

Директору Товариства Дуболазову М.О. нараховано та перераховано 24 тис. грн заробітної платні.

Стан корпоративного управління

В товаристві існує розподіл повноважень органів управління ,які визначені статутом та внутрішніми документами Компанії.Збори учасників відбуваються в порядку ,якій відповідає статутним документам та законодавству.

Щодо подій після дати балансу

Ми розглянули операції Товариства після 31 грудня 2017 року та провели опитування представника засновників Товариства щодо подій після вказаної дати.

В результаті цих процедур ми не знайшли нічого такого, що відноситься до подій та фактів, які б потребували коригування балансу та/або додаткового розкриття інформації.

Інформація про ступінь ризику КУА, наведена на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності КУА

Відповідно частини третьої статті 27 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» компанії з управління активами зобов'язані дотримуватися пруденційних нормативів.

Компанія повинна дотримуватися Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 №1597.

Згідно вимог рішення НКЦПФР від 10.10.2013р. №2349 «Про затвердження Змін до 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 НКЦПФР», передбачено зокрема, порядок розкриття компаніями з управління активами в складі місячної звітності інформації про пруденційні нормативи, що застосовуються до компаній з управління активами.

Нормативи розміру та достатності власних коштів, покриття операційного ризику та платоспроможності ТОВ «КУА « Капітал Груп» станом на 31.12.2017 року відповідають встановленим нормативам, що діяли на цю дату:

п/п	Найменування показника	Нормативне значення	Показник
1	Розмір власних коштів	>= 3,5 млн. грн.	9137219,88
2	Норматив достатності власних коштів	>= 0,5	29,8065
3	Коефіцієнт покриття операційного ризику	>= 0,5	43,2753
4	Коефіцієнт фінансової стійкості	>= 0,5	0,9963

На підставі проведеного аналізу результатів пруденційних показників діяльності КУА вважаємо, що ступень ризику є низьким.

Чисті активи Товариства

Розрахунок вартості чистих активів проведено відповідно до Методичних рекомендацій Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо визначення вартості чистих активів, затверджених рішенням від 17.11.2004 г. № 485. Чисті активи Компанії на дату балансу складають 32007 тис.грн, що відповідає вимогам статті 144 Цивільного кодексу України

2.6. Основні відомості про аудиторську фірму

Повна назва:	Товариство з обмеженою відповідальністю «М.Р.АУДИТ»
Код ЄДРПОУ	37569947
Місцезнаходження:	04071, м. Київ, вул. Нижній Вал 13/15
Ресстраційні дані:	ТОВ «М.Р.АУДИТ» зареєстроване Подільською районною у м.Києві Державною адміністрацією 22.02.2011 р.
Номер та дата видачі Свідоцтва про внесення в реєстр аудиторських фірм та аудиторів, які надають аудиторські послуги	Свідоцтво № 4429 видане рішенням Аудиторської палати України від 31.03.2011 р. №229, продовжене рішенням від 25.02.2016 р. №322/3 до 25.02.2021 року
Номер та дата видачі Свідоцтва про відповідність системи контролю якості	Свідоцтво №04070 видане рішенням Аудиторської палати України від 24.04.2014 р. № 293/4.
Номер та дата видачі Свідоцтва про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів	Свідоцтво П 000372 видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Строк дії Свідоцтва: з 24.02.2015 р. до 25.02.2021р.
Контактний телефон/факс	(044) 280-97-72/ (044)361-79-48
Реквізити та строк дії договору	Договір № 01/02-02-18 від 02.02.2018 р. на здійснення аудиторських послуг.
Дата початку та дата закінчення аудиту	Перевірка проводилась в період з 02.02.2018 р. по 26.02.2018 р.
Дата висновку	26.02.2018 р.
Директор Сертифікат аудитора серії А № 005158 виданий 29.03.02 р., чинний до 29.03.2021 р.	М.Ф.Муханова Підпис
Сертифікат аудитора – Серія “А” № 002801, виданий на підставі рішення Аудиторської палати України від 02 липня 1996 р. № 46, продовжено на підставі рішення Аудиторської палати України від 28 травня 2015 р. № 311/2 термін дії – до 02 липня 2020 р.	Єрмак М.В. Підпис

