

# **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

## **Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) щодо річної фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «Капітал Груп» станом на 31 грудня 2015 року**

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку  
Керівництву ТОВ „КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «Капітал Груп»  
усім іншим зацікавленим особам та користувачам звітів*

Цей аудиторський звіт, який складається з:

- 1) Загальних відомостей про компанію з управління активами;
- 2) Аудиторського звіту;
- 3) Висновку щодо вимог рішення НКЦПФР від 11.06.2013 N 991;
- 4) Фінансових звітів за 12 місяців 2015 року, які додаються,

підготовлено у відповідності до Міжнародних стандартів аудиту, надання впевненості та етики, зокрема Міжнародних стандартів аудиту 700, 705, 706, 710, 720, 250, 550, 610 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 до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

## 1. Звіт щодо фінансової звітності

### *Загальні відомості про Компанію*

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 - 1069120000000311
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

### **Вступ**

Ми провели аудит першої фінансової звітності за МСФЗ Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал Груп», яка містить три звіти про фінансовий стан підприємства на (баланси на 01.01.2014 р., 31.12.2014 р. та 31.12.2015 р.), два звіти про прибуток та збиток та інший сукупний дохід (за 2014 р. та 2015 р.), два звіти про рух грошових коштів (за 2014 р. та 2015 р.), два звіти про зміни у власному капіталі (за 2014 р. та 2015 р.) та відповідні примітки, що включають порівняльну інформацію для всіх поданих фінансових звітів, а також з стислою викладу суттєвих принципів облікової політики та інших приміток, включаючи інформацію, яка пояснює вплив переходу з попередньо застосованих П(С)БО на МСФЗ (надалі разом – «перша фінансова звітність за МСФЗ»).

Першу фінансову звітність було складено управлінським персоналом із використанням описаної у примітках концептуальної основи, що ґрунтується на застосуванні вимог МСФЗ, як того вимагає МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ».

Ми провели аудиторську перевірку відповідно до:

- Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (видання 2014 року), затверджених в якості національних стандартів аудиту рішенням Аудиторської палати України від 29.12.2015 р. № 320/1 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.

### ***Відповідальність управлінського персоналу***

Управлінський несе відповідальність за підготовку та подання цих фінансових звітів у відповідності до концептуальної основи для складання фінансових звітів - Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку. Відповідальність управлінського персоналу охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та представлення фінансових звітів, які не містять суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилок; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.

### ***Відповідальність аудитора та обсяг аудиторської перевірки***

Зобов'язанням аудиторів є висловлення думки щодо зазначених вище форм фінансової звітності, виходячи з результатів аудиту.

Аудиторська перевірка проведена у відповідності до:

- Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (видання 2014 року), затверджених в якості національних стандартів аудиту рішенням Аудиторської палати України від 29.12.2015 р. № 320/1;
- Закону України «Про аудиторську діяльність» № 3125-ХІІ від 22.04.1993 р. зі змінами та доповненнями, в редакції Закону №140-V від 14.09.2006 р.;
- Цивільного Кодексу України в Редакції від 06.11.2014 р., (стаття 162);
- Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» № 3480-IV від 23.02.2006 р. (стаття 40);
- Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» в редакції від 06.11.2014 р.;
- Закону України «Про господарські товариства»;
- 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 N 991;

- Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 23.07.2013 № 1281 та зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 12 вересня 2013 р. за номером № 1576/2410 із змінами, внесеними згідно з Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1288 від 30.09.2014 р..

Міжнародні стандарти аудиту зобов'язують нас планувати та проводити перевірку таким чином, щоб забезпечити достатню впевненість у відношенні того, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачав перевірку шляхом тестування доказів, які підтверджують суми та розкриття інформації у фінансовій звітності. Вибір процедур, що проводяться під час аудиту, залежить від професійного судження аудитора, в тому числі щодо оцінки ризиків наявності суттєвих викривлень у фінансовій звітності, зумовлених шахрайством або помилками. Здійснюючи ці оцінки ризику, аудитор виходить з його розуміння системи внутрішнього контролю, необхідної для підготовки та справедливого подання інформації у фінансовій звітності, що перевіряється, та на підставі цього розробляє аудиторські процедури, необхідні для проведення аудиту та складання аудиторського висновку щодо цієї фінансової звітності, але не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Товариства.

Аудиторська перевірка включає також оцінку застосованих принципів бухгалтерського обліку й суттєвих облікових оцінок, здійснених управлінським персоналом, а також оцінку загального подання фінансової звітності та відповідності використаної облікової політики.

Аудитор не несе відповідальності за достовірність фінансової звітності після дати підписання аудиторського висновку. Після цього підписання і до офіційного оприлюднення фінансової звітності підприємства, відповідальність за інформування про подальші події, які впливають на достовірність звітності, повністю лежить на керівництві Товариства.

Аудит передбачав вибіркочну перевірку документації, яка підтверджує суми і показники фінансової звітності станом на 31.12.2015 р. Шляхом тестування аудиторами перевірена інформація, що підтверджує цифровий матеріал, покладений в основу складання звітності.

Для здійснення аудиту використовувались засновницькі документи, ліцензії і дозволи на відповідну діяльність, бухгалтерські реєстри синтетичного і аналітичного обліку, первинні документи, баланс станом на 31.12.2015 р., звіт про фінансові результати. Під час перевірки були розглянуті бухгалтерські принципи оцінки статей балансу.

Інформація, що міститься у цих звітах, базується на даних бухгалтерського обліку, звітності та документах ТОВ «КУА «Капітал Груп», що були надані аудиторам керівником та працівниками компанії, яка вважається надійною і достовірною.

Ми вважаємо, що отримали достатні і відповідні аудиторські докази для висловлення нашої думки.

#### ***Підстава для висловлення умовно-позитивної думки***

Неможливість отримання аудитором достатніх і належних аудиторських доказів (іменується також „обмеження обсягу аудиту”) виникла в результаті обставин, що стосуються графіка роботи аудитора, зокрема часові рамки призначення аудитора є такими, що він не мав змоги спостерігати за інвентаризацією активів та зобов'язань станом на 31.12.2015 р. Відповідно, ми не мали змоги визначити, чи була потреба в коригуванні зазначених сум. 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. В результаті цього аудитор не мав змоги визначити, чи існувала потреба в будь-яких коригуваннях вартості активів, а також елементів, що формують звіт про фінансові результати та звіт про зміни у власному капіталі. Названі моменти мають обмежений вплив на положення справ у цілому та не впливають на загальний фінансовий стан Товариства. Аудиторський висновок модифіковано відповідним чином.

### ***Умовно – позитивна думка***

На нашу думку, обставини, що викладені у параграфі „Підстава для висловлення умовно позитивної думки”, мали обмежений вплив на висловлення нашої думки щодо річної фінансової звітності Товариства. Фінансові звіти достовірно в усіх суттєвих аспектах представляють фінансовий стан Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал Груп» на 31 грудня 2015 року, його фінансові результати за 2015 рік, у відповідності до вимог Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та звітності.

### ***Пояснювальний параграф***

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 у цих умовах та їх вплив на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи ТОВ «КУА «Капітал Груп».

## **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.

Питання, викладені нижче, розглядалися лише в рамках проведеного нами аудиту щодо річної фінансової звітності Компанії за 2015 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***

#### ***2.1.1.Відповідність розміру статутного капіталу вимогам чинного законодавства***

Станом на дату складання фінансової звітності - 31.12.2015 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» немає.

***Аудит формування статутного капіталу підтвердив повноту та достовірність розкритої у балансі на 31.12.2015 р. інформації про його оцінку, розмір та відповідність вимогам чинного законодавства.***

### 2.1.2. Відповідність розміру власного капіталу вимогам чинного законодавства України

На дату складання фінансової звітності 31.12.2015 року Компанія мала розмір власного капіталу (чистих активів) 31894 тис.грн., що перевищує рівень 7 000 тис.грн., 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.12 гл.3 розділ II Ліцензійних умов. Відповідний розрахунок наводиться у Довідці про відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам Ліцензійних умов 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, затвердженого рішенням НКЦПФР №1343 від 02.10.2012 року.

**Аудит формування статей власного капіталу підтвердив повноту та достовірність розкритої у балансі на 31.12.2015 р. інформації про його оцінку, розмір та 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 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 обліковій політиці. Визначені методи не змінювалися протягом 2015 р.

Вартість основних засобів на дату балансу складає : первісна вартість - 179 тис.грн, знос-141 тис. грн, залишкова вартість - 38 тис.грн.

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

- офісна техніка і меблі – 38 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.

Надходження, оцінка та визнання нематеріальних активів, їх аналітичний та облік відповідають критеріям IAS 38 «Нематеріальні активи». Вартість нематеріальних активів на дату балансу складає : первісна вартість - 159 тис.грн, знос-138 тис. грн, залишкова вартість - 21 тис.грн.

У складі нематеріальних активів протягом періоду, що перевіряється, обліковувалися: програмне забезпечення – 18 тис.грн., веб-сайт -1 тис.грн., ліцензії на здійснення діяльності 2 тис.грн. Амортизація нараховувалася лінійним методом.

### 2.2.2. 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.

Фінансові інвестиції на дату балансу відображаються відповідно до IAS 9 «Фінансові інструменти» - за справедливою вартістю. 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.

Станом на 31.12.15 р. Компанія володіла цінними паперами (акціями та інвестиційними сертифікатами для продажу) на суму 31679 тис.грн., що за її бізнес-моделью визнані короткостроковими фінансовими інвестиціями. Фінансові інвестиції обліковуються за ціною придбання.

### 2.2.3. 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.

Сумнівних боргів та безнадійної дебіторської заборгованості Компанія не має, резерв сумнівних боргів не нараховувався.

Загальна сума дебіторської заборгованості станом на 31.12.2015 р. становить 258 тис. грн:  
- за товари, роботи, послуги (за договорами управління активами фонду) – 147 тис. грн;  
- інша поточна дебіторська заборгованість — 111 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 31.12.2015 р. склали 5 тис. грн.

### 2.2.4. 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 2015 року становлять 65 тис. грн, поточна заборгованість по розрахункам з бюджетом складає 6 тис. грн;

- інші поточні зобов'язання (з підзвітними особами) 7 тис. грн.

### 2.2.5. Забезпечення майбутніх витрат

Забезпечення - зобов'язання з невизначеними сумою або часом погашення - створені для відшкодування майбутніх операційних витрат на виплату відпусток працівникам .

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 36 тис. грн.

### 2.2.6. 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 у вигляді комісії за послуги управління активами ІСІ та доходи від реалізації послуг та цінних паперів:

Показник	Сума, тис.грн
Доходи від реалізації послуг( винагорода КУА)	1393
Інші операційні доходи(суборенда приміщення)	66
Інші фінансові доходи	1
Інші доходи(дохід від реалізації цінних паперів)	6000
<b>Разом</b>	<b>7460</b>

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.), відображена у звіті про сукупний дохід за 2015 рік:

Показник	Сума, тис.грн
Адміністративні витрати	1390
Інші витрати(вартість реалізованих цінних паперів)	6000
Податок на прибуток	15
<b>Разом</b>	<b>7405</b>

Фінансовий результат за 2015 рік – прибуток в сумі 55 тис.грн, що підтверджується свідченнями отриманими під час аудиту.

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

Нерозподілений прибуток на дату балансу становить –1795 тис. грн.

*Аудит підтвердив повноту та достовірність розкритої у балансі на 31.12.2015 р. інформації про активи, зобов'язання та фінансові результати діяльності компанії, їх розмір, вартість та класифікацію.*

### **2.3. Формування Статутного капіталу**

На момент реєстрації статутний капітал ТОВ “Компанія з управління активами “Капітал Груп” становив 18500,00 грн. (вісімнадцять тисяч п'ятсот гривень). Станом на 31.12.2015 р. статутний капітал ТОВ “Компанія з управління активами “Капітал Груп” становить 30 000 000 (тридцять мільйонів)гривень. 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 належить Приватній компанії з обмеженою відповідальністю „Паретон Консалтинг 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.

За результатами перевірки аудитор підтверджує, що станом на 31.12.2015 р. статутний фонд ТОВ “Компанія з управління активами “Капітал Груп” сформований за рахунок грошових коштів у розмірі 30 000 000 (тридцять мільйонів)гривень, що становить 100% від заявленого і перевищує 7 000 000 грн. - мінімально необхідний розмір статутного капіталу компанії з управління активами, передбачений Ліцензійними умовами провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 23.07.2013 № 1281, зареєстрованих в Мін'юсті 12 вересня 2013 р. за № 1576/24108. Статутний капітал сплачено повністю за рахунок грошових коштів у встановлені законодавством терміни. Формування статутного капіталу відповідає чинному законодавству та установчим документам.

### **2.4 Резервний капітал**

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 31.12.2015 р. фактично склав 99 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 2015 році робота служби внутрішнього аудиту регулювалась наступними внутрішніми документами Компанії:

- Положенням про службу внутрішнього аудиту (контролю), затвердженого загальними зборами учасників Компанії 17 червня 2014 року
- 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 2015 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).

Із юридичних осіб пов'язаними особами є: Приватна компанія 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.

Із фізичних осіб - директор Товариства Дуболазов Михайло Олександрович. В порівнянні з 2014 роком перелік пов'язаних осіб змінився, характер відносин з ними залишився без змін.

#### Щодо подій після дати балансу

Ми розглянули операції Товариства після 31 грудня 2015 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 - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), затверджене рішенням НКЦПФР від 09.01.2013 №1 (із змінами, внесеними згідно з Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 2892 від 17.12.2013 року та №730 від 03.06.2014 р.).

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. Інформація за грудень 2015 входить до складу річної інформації.

Нормативи платоспроможності та фінансової стабільності Компаній та Осіб включають: показник покриття зобов'язань власним капіталом Компаній та Осіб та показник фінансової стійкості Компаній та Осіб. Нормативне значення показника покриття зобов'язань власним капіталом Компаній та Осіб має бути не більше 1. Нормативне значення показника фінансової стійкості Компаній та Осіб має бути не менше 0,5.

Показники платоспроможності та фінансової стабільності ТОВ «КУА « Капітал Груп» станом на 31.12.2015 року відповідають встановленим нормативам, що діяли на цю дату.

	Найменування показника	Показник
1	Показник покриття зобов'язань власним капіталом Компаній та Осіб	0,0036
2	Показник фінансової стійкості Компаній та Осіб	0,9964

#### 2.5.4. 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 31894 тис.грн, що відповідає вимогам статті 144 Цивільного кодексу України

#### 2.5.5. Фінансовий стан Товариства

Аналіз фінансового стану Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами « Капітал Груп» виконано згідно “Методичних рекомендацій щодо підготовки аудиторського висновку” затверджених рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 25.01.2001 р. № 5. Показники, наведені в таблиці , характеризують фінансову стабільність підприємства.

з/п	Показники	Показники фінансового стану товариства			
		Коефіцієнт абсолютної ліквідності	Коефіцієнт загальної ліквідності	Коефіцієнт фінансової стійкості (або незалежності, або автономії)	Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом (структури або фінансування)
1	2	3	4	5	6
	Формула розрахунку показника	$K1 = (\text{Грошові кошти} + \text{Грошові еквіваленти} + \text{короткострокові фінансові вкладення}) / \text{короткострокові зобов'язання}$	$K2 = (\text{Грошові кошти} + \text{Грошові еквіваленти} + \text{Дебітори (непрострочені та реальні)} + \text{Запаси} + \text{Витрати}) / \text{короткострокова заборгованість}$	$K3 = \text{Власні кошти} / \text{Вартість майна (підсумок активу балансу)}$	$K4 = (\text{Довгострокова та короткострокова кредиторська заборгованість}) / \text{Власний капітал}$
	Орієнтовне позитивне значення показника	0,25 - 0,5	1,0 - 2,0	0,25 - 0,5	0,5 - 1,0
	2014 рік	368,5	371,2	0,997	0,0027
	2015 рік	277,9	280,2	0,996	0,0036

Аналіз ліквідності дозволяє визначити спроможність підприємства сплачувати свої поточні зобов'язання. Коефіцієнт покриття показує, що підприємство забезпечене ресурсами, які можуть бути використані для погашення його поточних зобов'язань. Показник абсолютної ліквідності характеризує негайну готовність підприємства ліквідувати короткострокову заборгованість.

Коефіцієнт покриття свідчить про здатність Товариства погасити свою поточну заборгованість. Аналіз фінансової стійкості (платоспроможності, автономії) підприємства характеризує структуру джерел фінансування ресурсів підприємства, ступінь фінансової стійкості і незалежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування діяльності. Коефіцієнт фінансової стійкості показує питому вагу власного капіталу в загальній сумі коштів, авансованих у його діяльність. Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом (або коефіцієнт фінансування, або структури капіталу) характеризує залежність підприємства від залучених коштів.

**Основні відомості про аудиторську фірму**

Повне найменування юридичної особи	Товариство з обмеженою відповідальністю "М.Р.Аудит"
Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ	37569947
Місцезнаходження:	04071, м. Київ, вул. Нижній Вал, 13/15
Реєстраційні дані :	Зареєстроване Подільською районною в м. Києві Державною адміністрацією 22 лютого 2011 р. за №10711020000027955
Номер та дата видачі Свідоцтва про внесення в Реєстр аудиторських фірм та аудиторів, які надають аудиторські послуги	Свідоцтво № 4429 видане за рішенням Аудиторської палати України від 31 березня 2011 р. за № 229/4; чинне до 31.03.2016 р.
Номер та дата видачі Свідоцтва про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів	Свідоцтво П 000252 видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Строк дії Свідоцтва: з 24.02.2015 р. до 31.03.16 р.
Номер та дата видачі Свідоцтва про відповідність системи контролю якості стандартам аудиту, нормам професійної етики аудиторів, законодавчим та нормативним вимогам, які регулюють аудиторську діяльність	Свідоцтво №04070 видане рішенням Аудиторської палати України від 24 квітня 2014 року № 293/4. чинне до 31.12.2019 року
Керівник	Єрмак Марина Володимирівна
Інформація про аудитора	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.
Контактний телефон	(044) 361-79-48

**Дата та номер договору на проведення аудиту**

Перевірка проводилась згідно Договору №01 /08-02-2016 від 08.02.16 року. Початок проведення перевірки - 08 лютого 2016 року. Перевірку закінчено - 23 лютого 2016 року.

Дата видачі висновку - 23 лютого 2016 року.

**Директор ТОВ «М.Р.Аудит»**

**Сертифікат (серія А № 002801**

**Від 02.07.1996 року продовжено Рішенням №311/2 АПУ**

**від 28.05.2015р.до 02.07.2020р)**

Єрмак М.В.

