

# ФОССТІС - АУДИТ

Товариство з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма

## Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) щодо річної фінансової звітності

Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Форвард»  
станом на 31 грудня 2016 року

Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) адресований: Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, керівництву КУА та заінтересованим особам.

### 1. Звіт щодо фінансової звітності

#### Вступний параграф

Основні відомості про компанію з управління активами (далі – КУА, товариство):

- Повне найменування: Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Форвард» (надалі – товариство);
- Код за ЄДРПОУ: 32439633;
- Вид діяльності за КВЕД: 66.11 – управління фінансовими ринками;
- Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА:
  - Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «Вікторія» товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Форвард» (код ЄДРІСІ 233151);
  - Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «Лідер» товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Форвард» (код ЄДРІСІ 233019);
  - Пайовий інвестиційний венчурний фонд недиверсифікований закритого типу «Криптон» товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Форвард» (код ЄДРІСІ 233441);
  - Пайовий інвестиційний венчурний фонд недиверсифікований закритого типу «КІВ» товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Форвард» (код ЄДРІСІ 23300031);
  - Пайовий інвестиційний венчурний фонд недиверсифікований закритого типу «Аурум» товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Форвард» (код ЄДРІСІ 233440);
  - Пайовий інвестиційний венчурний фонд недиверсифікований закритого типу «Левант» товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Форвард» (код ЄДРІСІ 23300090);

Місцезнаходження: 6310136300, 61003, м. Харків, Дзержинський р-н, пров. Університетський, 1

Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «ФОССТІС-АУДИТ» (далі – аудитор, аудиторська фірма) провело аудиторську перевірку фінансової звітності ТОВ «КУА «Форвард» за 2016 рік, що додається, яка включає:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2016 року;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2016 рік;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2016 рік;

- Звіт про власний капітал за 2016 рік;
- Примітки до річної фінансової звітності за 2016 рік.

Аудиторську перевірку було виконано у відповідності до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі – МСА), а також 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 НКЦПФР від 11.06.2013 № 991 (далі – Вимоги НКЦПФР № 991).

### ***Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність***

Управлінський персонал товариства несе відповідальність за складання та достовірне подання цієї фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – МСФЗ) та за такий внутрішній контроль, який він визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

### ***Відповідальність аудитора***

Відповідальністю аудитора є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно МСА. Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також планування і виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум та розкриттів у фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінку загального подання фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримали достатні та прийнятні аудиторські докази як основу для висловлення нашої думки.

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

На модифікацію думки аудитора вплинуло наступне:

Фінансові інвестиції, які призначені для торгівлі, обліковуються Товариством за справедливою вартістю. Через відсутність активного ринку Товариством використано первісну вартість в якості справедливої. Внаслідок недостатності інформації ми не мали змоги визначити, чи потрібні коригування справедливої вартості даних фінансових інструментів. Наша думка щодо фінансової звітності за поточний період модифікована внаслідок можливого впливу цього питання на фінансовий результат поточного періоду.

### ***Умовно-позитивна думка***

На нашу думку, за винятком впливу питання, про яке йдеться у параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки», фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Форвард» станом на 31 грудня 2016 року та його фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, а також з стислого викладу суттєвих принципів облікової політики та приміток відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

### ***Пояснювальний параграф***

Не змінюючи нашої думки, ми звертаємо увагу, що в даний час Товариство веде свою діяльність в умовах економічної кризи. Ці умови вказують на існування невизначеності, яка може

вплинути на здатність ТОВ «КУА «Форвард» продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Економічна ситуація буде значною мірою залежати від ефективності дій керівництва країни. Не існує на сьогодні чіткого уявлення, які заходи буде вживати керівництво країни у зв'язку з існуючою економічною ситуацією, тому неможливо оцінити ефект, який буде мати фінансова та економічна криза на фінансовий стан Товариства та результати його діяльності в майбутньому. Дана річна фінансова звітність не включає коригування, які могли б мати місце, якби Товариство не зможе продовжувати свою діяльність у майбутньому.

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

До аудиторського висновку включено наступні параграфи, оскільки Вимогами НКЦПФР № 991, крім відповідальності за висловлення думки щодо фінансової звітності, встановлено також іншу відповідальність аудитора під час підготовки Аудиторського висновку (звіту незалежного аудитора). Форму впевненості по різних аспектах погоджено під час укладання договору.

### **Опис питань і висновки, яких дійшов аудитор**

1) Згідно з Ліцензійними умовами провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затв. рішенням НКЦПФР від 23.07.2013 № 1281, компанія з управління активами, яка отримала ліцензію на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку, зобов'язана підтримувати розмір власного капіталу на рівні не меншому ніж **7 000 тис. гривень**. Станом на 31.12.2016 р. розмір власного капіталу КУА становив **9 545 тис. грн.** та складався зі статутного капіталу 10 000 тис. грн., резервного капіталу у розмірі 2 тис. грн. та непокритого збитку у розмірі 457 тис. грн. Думку щодо відповідності статутного капіталу наведено в цьому розділі нижче у пункті 3.

*На думку аудитора, розмір власного капіталу КУА станом на 31.12.2016 р., в усіх суттєвих аспектах, відповідає вимогам законодавства України.*

2) У Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) за 2016 рік розкрито інформацію про **чистий збиток** у сумі 19 тис. грн., визначений відповідно до МСФЗ та облікової політики товариства. Чистий збиток виник внаслідок того, що сукупні доходи товариства склали 2099 тис. грн., у той час як сукупні витрати – 2118 тис. грн. (адміністративні витрати – 195 тис. грн. або 9,2%, витрати на збут – 1 тис. грн. або 0,05%, інші операційні витрати склали 2 тис. грн. або 0,1%, фінансові витрати – 1920 тис. грн. або 90,65%

У звіті про фінансовий стан за 2016 рік подано інформацію про активи та зобов'язання Товариства, у відповідності до МСФЗ. Числові дані по окремих статтях фінансової звітності не дублюється в цьому Аудиторському висновку (звіті незалежного аудитора), оскільки фінансова звітність підшита до аудиторського висновку та містить як всі числові дані, так і опис облікової політики по конкретних статтях, проте наводиться інформація про суми активів, зобов'язань та їхні зміни протягом станом на 01.01.2015 року, 31.12.2015 року, 31.12.2016 року:

- **Активи** Товариства в цілому станом на 01.01.2016 р. склали 11 435 тис. грн., станом на 31.12.2016 р. - 12 218 тис. грн., на 01.01.2015 року – 11 672 тис. грн.. збільшившись на 775 тис. грн. в 2016 році порівняно з 2015 роком внаслідок чинників, описаних нижче.

- Оборотні активи станом на 01.01.2016 р. склали 9 965 тис. грн., станом на 31.12.2016 р. - 10 740 тис. грн., на 01.01.2015 року – 10202 тис. грн.. збільшившись порівняно з 2015 роком на 775 тис. грн. (в основному, за рахунок зменшення іншої поточної дебіторської заборгованості на 395 тис. грн., та збільшення поточних фінансових інвестицій на 781 тис. грн.

- **Поточні зобов'язання** станом на 01.01.2016 р. склали 1869 тис. грн., станом на 31.12.2016 р.- 2670 тис. грн., на 01.01.2015 року -1808 тис. грн., збільшившись порівняно з 2015 роком на 801 тис. грн. Це збільшення зумовлено, в основному, збільшенням поточної кредиторської заборгованості за договором відступлення права вимоги від 15.09.2016 року.

**Висновок:** на нашу думку, інформацію щодо класифікації та оцінки активів та зобов'язань, а також збитку станом на 31.12.2016 року (за винятком впливу питання,

зазначеного в параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки») достовірно та повно розкрито в фінансовій звітності Товариства за 2016 рік відповідно до вимог МСФЗ.

3) Станом на 31.12.2016 р. зареєстрований і повністю сплачений статутний капітал товариства становить 10 000,00 тис. грн.

Частки в статутному капіталі Товариства станом на 31.12.2016 року розподілені наступним чином:

Учасник Товариства	Розмір внеску до СК, грн.	Частка у статутному капіталі в %.
Кошкін І.В.	3 760 000,00	37,6%
Кошкін Д.І.	1 990 000,00	19,9%
Крапівянська А.Е.	3 150 000,00	31,50%
ТОВ «Юпітер»	1 100 000,00	11,00 %

**На думку аудитора, в усіх суттєвих аспектах:**

- розмір сформованого статутного капіталу Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Форвард» відповідає установчим документам та вимогам чинного законодавства і становить 10 000 000,00 грн. (Десять мільйонів гривень 00 коп.); формування статутного капіталу відбувалося у відповідності до чинного законодавства;
- розмір сплаченого грошовими коштами статутного капіталу становить 10 000 000,00 грн. (Десять мільйонів гривень 00 коп.);
- статутний капітал сплачений у повному обсязі, сплата відбувалася у встановлені терміни, у відповідності до чинного законодавства.

4) Пунктом 7.9 Статуту товариства передбачене створення резервного фонду у розмірі 25% статутного капіталу за рахунок щорічних відрахувань у розмірі 5% від суми чистого прибутку. Протягом аудиторської перевірки було виявлено, що з 2012 року КУА не отримувало чистих прибутків та відповідно, не формувало резервний капітал. Аудитором не досліджувалося, формування резервного капіталу за період до 01.01.2012 року.

5) За період 2016 року та до дати надання цього Аудиторського висновку (звіту незалежного аудитора) уваги аудитора не привернуло ніщо, що дало б підстави вважати, що КУА, в усіх суттєвих аспектах, не дотримується вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів.

6) Загальними зборами учасників товариства (протокол № 35-1 від 12.12.2014 р.) затверджено Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), призначено внутрішнього аудитора. У 2016 році внутрішнім аудитором було виконано перевірку фінансово-господарської діяльності КУА за 2015 рік, за підсумками якої був складений відповідний Звіт внутрішнього аудитора.

Уваги аудитора не привернуло ніщо, що дало б підстави вважати, що в КУА, в усіх суттєвих аспектах, не створено відповідну систему внутрішнього аудиту (контролю), необхідну для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

7) КУА не є акціонерним товариством, а є товариством з обмеженою відповідальністю (ТОВ). Законодавством України не встановлено вимог до корпоративного управління ТОВ, тому критерії для оцінки стану його корпоративного управління відсутні і аудитор не висловлює аудиторську думку. Але враховуючи, що статутні документи Товариства відповідають вимогам

законодавства, вищій та виконавчий органи товариства сформовані та функціонують, система внутрішнього аудиту створена, можна вважати, що стан корпоративного управління задовільний.

**Допоміжна інформація, яка розкривається в аудиторському висновку**

а) Інформація про перелік пов'язаних осіб, які були встановлені аудитором у процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності, актуальна станом на 31.12.2016 р.:

Пов'язані особи	Найменування юридичної особи - власника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи -	Код (ЄДРПОУ або ДРФО)	Примітка
Власник КУА юридична особа	Товариство з обмеженою відповідальністю «Юпітер»	31343558	Частка володіння у статутному капіталі КУА - 11%
Власники КУА фізичні особи	Кошкін Дмитро Ілліч	2967200019	Одноосібно – Частка володіння у статутному капіталі КУА 19,9%, загальний розмір впливу на КУА -22,65%
	Крапівянська Анжела Едуардівна	2239201088	Одноосібно – Частка володіння у статутному капіталі КУА 31,5 %, загальний розмір впливу на КУА -35,9 %
	Кошкін Володимирович Ілля	2220001179	Одноосібно – Частка володіння у статутному капіталі КУА 37,6 %, загальний розмір впливу на КУА -41,45 %
Керівник компанії з управління активами	Кошкін Володимирович Ілля	2220001179	Одноосібно – Частка володіння у статутному капіталі КУА 37,6 %, загальний розмір впливу на КУА -41,45 %

б) Аудитором не було виявлено подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.

в) Аналіз пруденційних показників діяльності КУА станом на 31.12.2016 року, розрахованих у відповідності до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01.10.2015 р. № 1597 зі змінами:

№	Показник	Значення на 31.12.2016	Нормативне значення
1.	Розмір власних коштів	3 863 148,58	> 3 500 000,00
2	Норматив достатності власних коштів	82,19	> 0,5
3	Коефіцієнт покриття операційного ризику	32,33	> 0,5
4	Показник фінансової стійкості	0,781	> 0,5

Розраховані пруденційні показники діяльності Товариства на 31.12.2016 відповідають нормативним значенням. Аудитор може визначити ступінь ризику Товариства не вищим, ніж

низький.

### **Основні відомості про аудиторську фірму**

Повне найменування: Товариство з обмеженою відповідальністю "Аудиторська фірма "ФОССТІС-АУДИТ".

Код за ЄДРПОУ: 23747776.

Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів: Свідоцтво №3794 видане за рішенням Аудиторської палати України від 13.04.2006 №162/7, чинне до 28.01.2021.

Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, серії П № 000371, видане 18.03.2016 р. з терміном дії до 28.01.2021 р.

Аудитор, що брав участь у проведенні аудиторської перевірки:

Етінзон Олена Пилипівна, сертифікат аудитора №002420 серія А, виданий Аудиторською палатою України за рішенням № 32 від 29.06.1995 року з терміном дії до 29.06.2019 року.

Місцезнаходження: площа Свободи, буд. 7, м. Харків, Україна, 61022.

### **Основні відомості про умови договору на проведення аудиту**

Дата та номер договору на проведення аудиту: договір № У-010/01-2017 від 11.01.2017.

Дата початку та дата закінчення проведення аудиту: з 11.01.2017 по 01.02.2017.

Директор ТОВ АФ "ФОССТІС-АУДИТ"

  
О.П. Етінзон

Дата складання Аудиторського висновку (Звіту незалежного аудитора) 01.02.2017р.

