Аудиторська фірма
„Аудит – Легіст”
/ Україна, м. Харків, вул. Шекспіра, 24, кв. 22 / Телефон (057) 340-03-38
Код 22636856, р/р 26004799987034 Факс (057) 340-43-23
в ПАТ КБ “Правекс-Банк» , МФО 380838 e-mail: mail-legist@mail.ru
/ Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 2388 видано за рішенням АПУ від 26.01.2001р. № 98

# Аудиторський висновок
# ( Звіт незалежного аудитора)
# щодо річної фінансової звітності
# ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДІКВ-Л»
# станом на 31 грудня 2015 року

*Адресат:*

- керівництву ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДІКВ-Л»
- Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
- Українській асоціації інвестиційного бізнесу

## 1. Звіт щодо фінансової звітності

**Основні відомості про КУА:**

- ***Найменування***: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДІКВ-Л», скорочена назва ТОВ «КУА «ДІКВ-Л»;

- ***Код за ЄДРПОУ***: 36024529;

- ***Вид діяльності за КВЕД***: 66.30 Управління фондами

- ***Ліцензія на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів*** – ліцензія серія АЕ № 286973, дата видачі 28.08.2014р., термін чинності необмежений, професійна діяльність на фондовому ринку - діяльності з управління активами інвестиційних інвесторів (діяльність з управління активами),

- ***Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА***:
  - Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «БІЗНЕС РЕСУРС – 1» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 2331534),
  - Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «БІЗНЕС РЕСУРС – 2» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 2331533),
  - Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «БІЗНЕС РЕСУРС – 3» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 2331630),
  - Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «БІЗНЕС РЕСУРС – 4» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 2331631),
  - Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «БІЗНЕС РЕСУРС – 5» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 2331629),

- ***Місцезнаходження КУА***: Україна, 61072, Харківська область, місто Харків, вул. Шекспіра, будинок 24 літер «А-5»

**Опис аудиторської перевірки:**

АУДИТОРСЬКА ФІРМА «АУДИТ-ЛЕГІСТ» У ФОРМІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ (надалі – Аудиторська фірма), провела аудиторську перевірку повного комплекту фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДІКВ-Л» (надалі – Товариство), що включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2015 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2015 рік, Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2015 рік, Звіт про власний капітал за 2015 рік, Примітки до річної фінансової звітності за рік, що минув на зазначену дату, опис важливих аспектів облікової політики, та інші пояснювальні примітки.

Фінансову звітність за 2015 рік управлінським персоналом складено із використанням МСБО та МСФЗ, з урахуванням обмежень, що накладаються МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ», включаючи:

- розкриття впливу переходу з П(С)БО на МСБО та МСФЗ;
- відсутність порівняльної інформації;
- допущення, прийняті управлінським персоналом щодо стандартів та інтерпретацій, які, як очікується, вступлять в силу, і політики, як очікується, будуть прийняті на дату підготовки управлінським персоналом першого повного пакету фінансової звітності за МСФЗ станом на 31.12.2016 р.

Ця фінансова звітність складена з метою формування інформації, яка буде використана у якості порівняльної при підготовці першої фінансової звітності за МСФЗ станом на 31.12.2016 р. з урахуванням можливих коригувань, які будуть зроблені в разі змін вимог стандартів та тлумачень, що будуть використані при складанні першої фінансової звітності за МСБО та МСФЗ станом на 31.12.2016 р.

Аудиторську перевірку проведено у відповідності до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі МСА) та Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України від 11.06.2013р. № 991.

**Відповідальність управлінського персоналу (керівництва)**

Керівництво Товариства несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення цих фінансових звітів згідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та Міжнародних стандартів фінансової звітності. Відповідальність керівництва охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, які не містять суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.

**Відповідальність аудитора**

Аудиторська фірма несе відповідальність за висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів проведеного аудиту. Аудиторську перевірку проведено у відповідності до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі МСА) та Закону України «Про аудиторську діяльність». МСА вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також планування й виконання аудиторської перевірки для отримання достатньої впевненості, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень.

Аудиторська перевірка передбачає виконання аудиторських процедур з метою отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриття інформації у фінансових звітах. Відбір процедур залежить від судження аудитора. До таких процедур входить і оцінка ризиків суттєвих викривлень фінансових звітів внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, 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 проведена нами аудиторська перевірка забезпечила отримання достатніх і належних аудиторських доказів для висловлення нашої умовно-позитивної думки стосовно фінансових звітів Товариства у цілому.

*Підстава для висловлення умовно-позитивної думки*

Ми звертаємо увагу на те, що фінансова звітність за рік, що закінчився 31.12.2015р. не включає всі розкриття, що їх вимагає застосована концептуальна основа фінансової звітності, це пояснюється тим, що ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДІКВ-Л» з 01.01.2015р. у перше застосовує МСФЗ, тому обмеження, накладені МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ» пояснює ймовірність внесення коригувань у вхідні залишки балансу під час складання остаточного вхідного балансу за МСФЗ. Також звертаємо увагу на те, що тільки повний пакет фінансової звітності за МСФЗ, який містить порівняльною та іншою пояснювальною інформацією, є прозорим для користувачів, може забезпечити достовірне відображення фінансового стану Товариства в усіх відображених періодах.

Всі вище перелічені фактори в цілому можуть спричинити суттєвий, проте не всеохоплюючий вплив на фінансову звітність Товариства.

*Умовно-позитивна думка*

На нашу думку, за винятком можливого впливу питання, про яке йдеться у параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки», фінансова звітність відображає достовірну та справедливу інформацію про фінансовий стан ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДІКВ-Л» станом на 31 грудня 2015 року та результати його діяльності за 2015 рік, відповідає концептуальній основі МСФЗ та вимогам чинного законодавства і нормативних актів України.

## 2. Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

**Опис питань і висновки щодо:**

***1. Відповідності розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства:***

Сума власного капіталу Товариства на кінець 2015 року складається з суми зареєстрованого статутного капіталу, який збільшується на суму резервного капіталу та нерозподіленого прибутку.

Ми вважаємо, що проведена нами аудиторська перевірка власного капіталу Товариства дає обґрунтовану підставу для висловлення нашої думки.

На нашу думку, розкриття інформації у фінансовій звітності Товариства за 2015 рік про власний капітал відповідає встановленим нормативам.

Вклади у статутний капітал та порядок їх оцінки відповідають засновницьким документам.

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

Розкриття інформації у фінансовій звітності Товариства за 2015 рік за видами активів відповідає встановленим нормативам, зокрема МСБО та МСФЗ, а саме:

**- Основних засобів та нематеріальних активів** на балансі Товариства не має

Товариство використовує у своїй діяльності основні засоби, отримані в операційну оренду та обліковує їх на за балансовому рахунку.

**- Дебіторська заборгованість**

Визнання і оцінка реальності дебіторської заборгованості Товариства відповідає вимогам МСБО № 1 «Подання фінансової звітності». Згідно облікової політики Товариства, створення резерву сумнівної заборгованості здійснюється на основі аналізу платоспроможності окремих (конкретних) дебіторів. Протягом 2015 року такий резерв не створювався через відсутність підстав для його створення. Балансову вартість іншої поточної дебіторської заборгованості було зменшено на суму раніше нарахованого резерву у розмірі 140тис.грн.

**- Фінансові інвестиції**

Порядок визнання, бухгалтерського обліку та оцінки поточних фінансових інвестицій на дату балансу відповідає вимогам МСБО № 32 «Фінансові інструменти, подання» та МСБО № 39 «Фінансові інструменти, визнання та оцінка». Станом на 31 грудня 2015 року Товариство має на балансі поточні фінансові інвестиції доступні для продажу у вигляді іменних інвестиційних сертифікатів, які на дату балансу відображаються за справедливою вартістю на суму 12038тис. грн.

**- Грошові кошти**

Відображені в розділі II активу Балансу залишки грошових коштів на банківських рахунках в національній валюті підтверджуються виписками з банку. Грошових коштів в іноземній валюті станом на 31.12.2015 року у Товариства немає.

Згідно балансу Товариства станом на 31.12.2015 р.:

- сума необоротних активів становить: на початок звітного періоду – 24 тис. грн.; на кінець звітного періоду – 90 тис. грн.;
- сума оборотних активів становить: на початок звітного періоду – 12468 тис. грн.; на кінець звітного періоду – 12115 тис. грн.;

Розкриття інформації у фінансовій звітності Товариства за 2015 рік про **зобов'язання** відповідає встановленим нормативам, зокрема МСФЗ. Відображені у III розділі пасиву Балансу поточні зобов'язання та забезпечення підтверджуються даними аналітичного та синтетичного обліку. Довгострокових зобов'язань на Балансі Товариства станом на 31 грудня 2015 року не має.

Згідно балансу Товариства станом на 31.12.2015 р. сума поточних зобов'язань становить: на початок звітного періоду – 132 тис. грн.; на кінець звітного періоду – 143тис. грн.

Розкриття інформації у фінансовій звітності результатів діяльності Товариства за 2015 рік відповідає встановленим нормативам, зокрема МСФЗ. За результатами господарювання за 2015 рік Товариство отримало збиток у сумі 300 тис. грн.

Серед факторів, які вплинули на розмір збитку Товариства, можна виділити загальну несприятливу ситуацію, що склалася на інвестиційному ринку.

***3. Формування та сплата статутного капіталу у встановлені законодавством терміни:***

Станом на 31 грудня 2015 р. Статутний капітал Товариства складає 10000000 (десять мільйонів) грн. 00 коп. Протягом звітного періоду сума статутного капіталу не змінювалась

На підставі первинних бухгалтерських документів та облікових регістрів Товариства встановлено, що на дату перевірки учасники сплатили свої частки шляхом внесення грошових коштів на поточний рахунок Товариства в сумі 10000000 (десять мільйонів) грн. 00 коп.

***4. Відповідності резервного фонду установчим документам*:**

Згідно статуту Товариства резервний фонд створюється у розмірі 25% статутного капіталу Товариства, а розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5% від суми чистого прибутку Товариства.

Розмір резервного фонду на кінець звітного року становив 27 тис. грн.

Розмір та порядок формування резервного фонду Товариства відповідають вимогам Статуту Товариства.

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

***– Інформація про дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації КУА, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів***: Товариство дотримується вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок складання та розкриття інформації КУА, які здійснюють управління активами.

***– Інформація про наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту, необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки:*** на виконання вимог Законів України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг», «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансуванню тероризму», Положення про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) в професійних учасниках фондового ринку, затвердженого рішенням НКЦПФР № 996 від 19.07.2012 року (із змінами), ТОВ «КУА «ДІКВ-Л» розроблено та впроваджено в дію Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), яке затверджене Протоколом Загальних зборів учасників Товариства № 18 від 08.01.2013 р., Наказом № 3 від 11.01.2013 р. було призначено внутрішнього аудитора. На нашу думку, запроваджена Товариством система внутрішнього аудиту відповідає такій системі внутрішнього аудиту, що є необхідною для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень та помилок.

***– Інформація про стан корпоративного управління:*** згідно Статуту Товариства вищим органом управління Товариства є Загальні збори учасників , що складаються з учасників Товариства, або призначених ними представників, що діють від імені Учасників Товариства. Відповідно до «Порядку погодження набуття особою істотної участі у професійному учаснику фондового ринку або збільшення її таким чином, що зазначена особа буде прямо чи опосередковано володіти або контролювати 10, 25, 50 і 75 відсотків статутного капіталу такого учасника чи права голосу придбаних акцій (часток) в його органах управління», затвердженого Рішенням НКЦПФР від 13.03.2012р. №394 (із змінами), Товариством були подані до НКЦПФР всі необхідні документи стосовно Компанії «НОВААГРО ЛІМІТЕД» (КІПР), розмір участі якої в статутному капіталі Товариства складає 100%. Рішенням НКЦПФР від 08.09.2015р. № 1413 біло призначено довірену особу - Полумисного Сергія Валерійовича, якому передано право брати участь у голосуванні. Загальні збори учасників повноважні приймати рішення з будь-яких питань діяльності Товариства.

Виконавчим органом Товариства є Директор, якого призначено загальними зборами учасників.

Контроль за діяльністю Директора здійснює Ревізор. У звітному році протоколом загальних зборів учасників № 37 від 21.10.2015р. обрано нового Ревізора.

Також у Товариства передбачена посада внутрішнього аудитора. Внутрішній аудитор у взаємодії з керівництвом та менеджментом Товариства приймає участь в удосконаленні систем управління ризиками, внутрішнього контролю і корпоративного управління з метою забезпечення ефективності процесу управління ризиками, надійності, адекватності та ефективності системи внутрішнього контролю, ефективного корпоративного управління, повноти та достовірності фінансової і управлінської інформації, дотримання Товариством вимог законодавства України.

На нашу думку, у Товариства створена така система корпоративного управління, що забезпечує досягнення цілей поставлених перед Товариством, відповідає інтересам, як самого Товариства, так і інтересам його учасників. Дана система корпоративного управління забезпечує дієвий моніторинг та сприяє ефективному використанню ресурсів Товариства, передбачаючи такий розподіл прав та обов'язків між членами корпоративних відносин, що забезпечує дієві чіткі правила та процедури поміркованого прийняття рішень стосовно фінансово-господарської діяльності Товариства. Корпоративне управління Товариством здійснюється, на нашу думку, по правилам та процедурам прийняття рішень, щодо діяльності Товариства, а також розподіл прав і обов'язків між органами Товариства та його учасниками стосовно управління відповідно до положень Статуту та внутрішніх Положень Товариства.

– ***Інформація про перелік пов'язаних осіб, які були встановлені аудитором у процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності:*** в процесі аудиторської перевірки було виявлено пов'язаних осіб - Компанія «НОВААГРО ЛІМІТЕД» (КІПР), розмір участі в статутному капіталі 10 000 000,00 грн. (100%), кінцевий бенефіціарний власник (контролер) Товариства «НОВААГРО ЛІМІТЕД» - Хрістодулу Кірілос (Кіпр), довірена особа Компанії «НОВААГРО ЛІМІТЕД» (КІПР) – Полумисний Сергій Валерійович, розмір участі в статутному капіталі Товариства – 0%, директор Товариства – Євтушенко Ігор Сергійович, розмір участі в статутному капіталі Товариства – 0%.

Ознак існування відносин і операцій з пов'язаною особою, які виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав Аудитору, не виявлено.

– **Інформація про наявність подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності:** події після дати балансу, які не відображені у фінансовій звітності, відсутні.

– **Наявність інформації про ступінь ризику КУА, наведена на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності КУА:** В КУА створена система управління ризиками (СУР), розрахунок пруденційних показників є складовою цієї системи. На виконання Положення (яке було чинне протягом звітного 2015 року) щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), затвердженого Рішенням НКЦПФР від 09.01.2013 р. № 1 (з урахуванням змін) Товариством проводився розрахунок пруденційних нормативів, які включають:

- *показник покриття зобов'язань власним капіталом.* Нормативне значення – не більше 1;
- *показник фінансової стійкості.* Нормативне значення – не менше 0,5.

Протягом 2015 року ці показники знаходились в межах нормативних значень. Так, станом на 31.12.2015 р. показники мали такі значення: коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом становив 0,01014, а коефіцієнт фінансової стійкості становив 0,989963.

Таким чином, можна зробити висновок про низький ступінь ризику КУА.

**Основні відомості про аудиторську фірму:**

**- повне найменування юридичної особи:** АУДИТОРСЬКА ФІРМА «АУДИТ-ЛЕГІСТ» У ФОРМІ ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕННОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

**- ідентифікаційний код за ЄДРПОУ** 22636856*;*

**- номер та дата видачі Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів:** Свідоцтво № 2388 видане за рішенням Аудиторської палати України № 98 від 26.01.2001 р., термін дії продовжено до 29.10.2020 р. на підставі рішення Аудиторської палати України № 316/3 від 29.10.2015 р.;

**- номер, серія, дата видачі свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку:** Свідоцтво серії П № 000349, видане 29.01.2016 р та дійсне до 29.10.2020 р.

**- місцезнаходження:** 61072 м. Харків, вул. Шекспіра, буд.24, кв. 22.

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

- дата та номер договору на проведення аудиту – № 16-11/15 від 18.11.2015р.
- дата початку та дата закінчення проведення аудиту з 18.11.2015р по 26.02.2016 р.

***Директор***

***АФ "Аудит-Легіст"*** _____ ***О.О. Проценко***

**Дата складання аудиторського висновку** 26.02.2016 р.