



УКРСТАНДАРТ - АУДИТ

АУДИТОРСЬКА ФІРМА

Україна, 69006, м. Запоріжжя, вул. Сорок років Рад. України, 6, кім.40 Телефон/факс: (061)-222-11-40, 222-52-82
Код ЄДРПОУ 36201704 р/р 26005545570000 в АТ "УКРСИББАНК" м.Харків, МФО 351005
Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм №4222, видане рішенням АПУ від 27.11.2008р. №196/3,
продовженого рішенням АПУ від 31.10.2013 р. №281/3, дієсне до 31.10.2018 р.
e-mail: auditor@pat.ua сайт: usa.auditorov.com

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
щодо фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ХЕДЖ ІНВЕСТ»
за 2017 рік**

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Керівництву Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «ХЕДЖ ІНВЕСТ»*

I. ЗВІТ З АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ХЕДЖ ІНВЕСТ» (далі по тексту - ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ», Товариство), що складається з Балансу (Звіту про фінансовий стан) на 31.12.2017р. (Ф. №1), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2017 р. (Ф. №2), Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2017р. (Ф.№3), Звіту про власний капітал за 2017 р. (Ф. №4), Приміток до річної фінансової звітності за 2017 р., включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком впливу питань, описаних в розділі "Основа для думки із застереженням" нашого звіту, фінансова звітність ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ», що додається, відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан на 31.12.2017р. та його фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки із застереженням

Товариством не створюються резерви та забезпечення, зокрема резерв забезпечення на виплату відпусток працівникам, як того вимагає МСБО 19 «Виплати працівникам».

В ході аудиту ми не в повному обсязі отримали зовнішні підтвердження сум дебіторської заборгованості та зобов'язань, відображених на балансі товариства станом на 31.12.2017 року.

Вплив наведених питань на фінансову звітність може бути суттєвим, проте не всеохоплюючим.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА), а також відповідно 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 №991. Нашу відповідальність згідно з МСА викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ, Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні"; за вибір та застосування відповідної облікової політики; подання облікових оцінок; наявність невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається професійним учасником фондового ринку та подається до НКЦПФР разом з фінансовою звітністю; та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності 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 Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Подальший опис нашої відповідальності за аудит фінансової звітності включено у додаток 1 цього звіту аудитора. Цей опис, розміщений на останній сторінці звіту, є частиною звіту аудитора.

II. ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ ТА НОРМАТИВНИХ АКТІВ

Іншою відповідальністю є висловлення думки щодо іншої інформації, розкриття якої вимагається «Вимогами 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 № 991.

Перевірка іншої інформації проводилась на підставі МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації». Для отримання розуміння наявності суттєвої невідповідності або викривлення фактів між іншою інформацією та перевіреною аудитором фінансовою звітністю виконувались запити персоналу Товариства та аналітичні процедури.

Основні відомості про Товариство:

Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ХЕДЖ ІНВЕСТ»
Код за ЄДРПОУ	35203454
Основні види діяльності	Код КВЕД Код КВЕД 66.30 Управління фондами (основний)
Ліцензійні види діяльності, номер, дата та строк дії ліцензії	Ліцензія НКЦПФР серія АЕ № 185172 від 19.10.2012р. – на право здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), термін дії ліцензії з 19.10.2012р. – необмежений (Наказ НКЦПФР № 651 від 11.10.2012р.)
Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	ПВІФНВЗТ «Пул-Інвест»
Місцезнаходження	49000, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, вул. КЛАРИ ЦЕТКІН, буд. 26, кв. 9

Фінансова звітність ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ» за 2017 р. є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків товариства для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2017 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством фінансова звітність відповідає вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2017 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

Об'єктом перевірки за період з 01 січня 2017р. по 31 грудня 2017р. є повний комплект фінансової звітності складений відповідно до МСБО 1 «Подання фінансової звітності». Всі фінансові звіти повного комплекту фінансової звітності подаються з однаковою значимістю.

Оскільки дозволено використовувати інші назви для звітів, ніж ті, що використовуються у МСБО 1, перелік та назви форм фінансової звітності товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

Принципи облікової політики, які були використані при підготовці зазначеної фінансової звітності були розкриті в Примітках до річної фінансової звітності. Визначені положення облікової політики послідовно застосовувались по відношенню до всіх періодів, які надані в звітності.

Фінансова звітність за міжнародними стандартами фінансової звітності була складена на основі бухгалтерських записів згідно українського законодавства шляхом трансформації з внесенням коригувань, проведенням перекласифікації статей з метою достовірного представлення інформації згідно вимог МСФЗ.

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів,

дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості.

Відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України

Станом на 31.12.2017 р. діє чинна редакція Статуту ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ» від 31.03.2015 р. номер реєстраційного запису 12241050013037494.

Статутний капітал сформований згідно вимог законодавства України у сумі 7050000,00 грн. та відповідає установчим документам.

Розмір Статутного капіталу станом на 31.12.2017 р.

- зареєстрований - 7050000,00 грн.

- сплачений - 7050000,00 грн.

Статутний капітал товариства розподілено на частки наступним чином:

Учасники товариства:	Внесок	Частка
	грн	%
Трифорова Надія Василівна	943800,00	13,39
ТОВ «ФОРА ТРАНС»	6106200,00	86,61
Всього	7050000,00	100,0

Внески учасників були сплачені виключно грошовими коштами.

В статутному капіталі ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ» станом на 31.12.2017 р. відсутня частка держави.

Власний капітал ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ» станом на 31.12.2017 р. становить 7190 тис. грн., та має таку структуру:

- статутний капітал – 7050 тис. грн.;

- резервний капітал – 1 тис. грн.;

- нерозподілений прибуток – 139 тис. грн.

За результатами звітного 2017 року Товариство здійснило відрахування до резервного фонду у сумі 1 тис. грн. Станом на 31.12.2017р. резервний фонд складає 1 тис. грн.

За наслідками фінансово-господарської діяльності товариство станом на 31.12.2017 року має нерозподілений прибуток у сумі 139 тис. грн. Зміни показника нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2017 року виникли в результаті:

- товариство в 2017 р. отримало чистий прибуток в сумі 9 тис. грн.;

- нараховано внесок до резервного капіталу в сумі 1 тис. грн.;

Отже, власний капітал (вартість чистих активів) товариства станом на 31.12.2017 р. склав 7190 тис. грн., що на 140 тис. грн. більше ніж зареєстрований розмір статутного капіталу, що відповідає вимогам п. 4 ст. 144 Цивільного кодексу України від 16.01.2003р. №435-IV.

Станом на 31.12.2017 р. статутний капітал зареєстрований та сплачений в повному обсязі грошовими коштами у розмірі 7050000,00 грн. Розмір статутного капіталу відповідає вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» та Ліцензійним умовам 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.

В процесі аудиторської перевірки було отримано достатньо свідоцтв, які дозволяють зробити висновок про правильність відображення та розкриття інформації щодо власного капіталу згідно вимог Концептуальної основи складання фінансової звітності та Міжнародних стандартів фінансової звітності.

На нашу думку, товариство в усіх суттєвих аспектах виконало необхідні вимоги щодо дотримання принципів бухгалтерського обліку і фінансової звітності станом на 31.12.2017р. та вірно відобразило розмір власного капіталу у фінансовій звітності.

На думку аудитора, розкриття інформації про статутний та власний капітал в повній мірі відповідає вимогам чинного законодавства України.

Розкриття інформації за видами активів

Надана інформація по необоротним та оборотним активам в усіх суттєвих аспектах розкрита у відповідності до встановлених нормативів, зокрема МСФЗ.

Вартість активів підприємства, що відображена у фінансових звітах станом на 31.12.2017 року, збільшилась на 93 тис. грн. і складає 7297 тис. грн.

У ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ» станом на 31.12.2017 р. обліковуються нематеріальні активи (ліцензія на право провадження певного виду діяльності), первісна вартість яких залишилась на рівні 2016 року та становить 3 тис. грн. Знос (накопичена амортизація) в порівнянні з показником попереднього року збільшився на 1 тис.грн. і станом на 31.12.2017 р. складає 2 тис. грн. Відповідно залишкова вартість в порівнянні з попереднім звітним роком зменшилась на 1 тис.грн. і станом на 31.12.2017 р. складає 1 тис. грн.

Поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2017 р. збільшилась на 96 тис. грн. і складає 1096 тис. грн. (заборгованість за надані послуги з управління активами – 440 тис. грн.; заборгованість за договорами цесії – 520 тис. грн.; заборгованість за реалізовані цінні папери – 136 тис. грн.). Поточна дебіторська заборгованість відображається за справедливою вартістю, яка дорівнює її вартості погашення.

Створення резерву сумнівних боргів обліковою політикою товариства передбачено виходячи з платоспроможності окремих дебіторів. Сумнівна та безнадійна заборгованість станом на 31.12.2017 року в Товаристві відсутня.

Поточні фінансові інвестиції в порівнянні з показником попереднього року залишились незмінними і станом на 31.12.2017р. складають 6200 тис. грн. (акції українських емітентів прості іменні – 3700 тис. грн.; векселі прості з іменним індосаментом – 2500 тис. грн.).

Фінансові інвестиції Товариства відображаються за справедливою вартістю та амортизованою собівартістю залежно від їх класифікації. Оскільки ринок для фінансових інвестицій не є активним, ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ» визначає ту вартість, яка є найбільш достовірною для конкретних фінансових інвестицій на підставі обґрунтованих припущень Товариства. Для оцінки акцій, що входять до складу активів Товариства та які не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості є їх собівартість. Векселі оцінюються за амортизованою собівартістю. По фінансовим інвестиціям, що оцінюються за амортизованою собівартістю на кінець звітного року Товариство проводить аналіз на предмет знецінення.

На думку аудитора, визнання, класифікація, оцінка та розкриття інформації за видами активів подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України та обраної Концептуальної основи фінансової звітності.

Розкриття інформації про зобов'язання

Поточна кредиторська заборгованість за товари, послуги станом на 31.12.2017 року збільшилась на 88 тис.грн. і склала 102 тис. грн. (за придбані фінансові інвестиції – 3 тис.грн.; за послуги оренди офісного приміщення – 39 тис.грн.; юридичні послуги – 60 тис.грн.).

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом в порівнянні з показником попереднього року збільшилась на 1 тис. грн. та складає 2 тис. грн. (нарахований податок на прибуток за 2017 р.).

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці в порівнянні з минулим звітним періодом зменшилась на 5 тис. грн. та складає 3 тис. грн.

Прострочена заборгованість відсутня.

На думку аудитора, визнання, класифікація, оцінка та розкриття інформації за видами зобов'язань подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України та обраної Концептуальної основи фінансової звітності.

Розкриття інформації щодо обсягу чистого прибутку(збитку)

За рахунок чистого прибутку, що залишається в розпорядженні Товариства:

- створюється та поповнюється резервний фонд (капітал);
- накопичується нерозподілений прибуток (покриваються збитки).

Визнання доходів в бухгалтерському обліку товариством здійснюється з використанням методу нарахування всіх факторів, які можуть бути достовірно оцінені, що відповідає вимогам МСБО 18 «Дохід».

Товариство достовірно розподіляє за елементами та ознаками доходи та витрати на рахунках бухгалтерського обліку. Визнання доходів та витрат в фінансовій звітності підприємства здійснюється з використанням методу нарахування всіх доходів та витрат, які можуть бути достовірно оцінені, що відповідає вимогам Концептуальній основі фінансової звітності та МСФЗ.

Протягом 2017 року Товариством був отриманий дохід у сумі 189 тис. грн. (дохід від надання послуг з управління активами). У порівнянні з минулим звітним роком обсяг доходу зменшився на 39 тис. грн.

Протягом 2017 року Товариством була отримана загальна сума витрат у сумі 180 тис. грн. (адміністративні витрати - 178 тис. грн.; витрати з податку на прибуток – 2 тис. грн.). У порівнянні з минулим звітним роком обсяг витрат зменшився на 44 тис. грн.

Таким чином, за наслідками 2017 року Товариство отримало чистий прибуток у сумі 9 тис. грн., що в порівнянні з минулим звітним періодом на 5 тис. грн. більше.

На думку аудитора, визнання, класифікація, оцінка та розкриття інформації про доходи, витрати та фінансовий результат подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України та обраної Концептуальної основи фінансової звітності.

Відповідність резервного фонду установчим документам

Формування резервного фонду (капіталу) здійснюється згідно установчих документів та вимог чинного законодавства. Резервний фонд Товариства створюється у розмірі 25% від статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань в резервний фонд визначений у розмірі 5% від суми чистого прибутку, до отримання необхідної суми. За результатами звітного 2017 року Товариство здійснило відрахування до резервного фонду у сумі 429,30 грн. Станом на 31.12.2017 р. резервний фонд складає 647,01 грн. Розрахунок та нарахування резервного капіталу затверджено Протоколом загальних зборів учасників № 311217/1 від 31.12.2017 р.

Висловлення думки щодо дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів

Станом на 31.12.2017 р. ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ» дотримується вимог наступних нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок складання та розкриття інформації:

1) 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 Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затверджене рішенням НКЦПФР від 02.10.2012 р. № 1343;

2) Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, затверджене рішенням НКЦПФР від 13.08.2013 р. № 1468;

- 3) Положення про особливості бухгалтерського обліку операцій інститутів спільного інвестування, затверджене рішенням НКЦПФР від 26.11.2013 р. № 2669;
- 4) Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затверджених рішенням НКЦПФР від 23.07.2013 р. № 1281;
- 5) Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затверджене рішенням НКЦПФР від 30.07.2013 р. № 1336;
- б) Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів, затверджене рішенням НКЦПФР від 06.08.2013р. № 1414;
- 7) Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 р.№ 1597;
- 8) Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затверджене рішенням НКЦПФР від 10.09.2013 р. № 1753.

Інформація про наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту

Внутрішній аудит (контроль) в ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ» здійснюється особою, призначеною за рішенням Загальних зборів учасників Товариства (Протокол № 5 від 11.12.2012р.) на посаду внутрішнього аудитора товариства, яка підпорядковується та звітується перед ними.

Наявна система внутрішнього аудиту, розроблена та запроваджена ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ», відповідає вимогам чинного законодавства, мінімізує ризики, пов'язані з діяльністю Товариства, та є достатньою для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Інформація про стан корпоративного управління

Формування складу органів корпоративного управління в ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ» здійснюється відповідно до ст. 9 Статуту, зареєстрованого 31.03.2015 року (номер запису 12241050013037494).

Протягом звітного року в Товаристві функціонували наступні органи корпоративного управління:

1) Управління Товариством здійснюють:

- Вищий орган управління - Загальні збори учасників Товариства;
- Виконавчий орган - Директор Товариства.

2) Управління поточною діяльністю ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ» здійснюється виконавчим органом – Директором Товариства.

Кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає вимогам Статуту.

Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту.

Контроль за фінансовою та господарською діяльністю Директора Товариства здійснюється (Ревізійною комісією) Ревізором Товариства.

Посадові особи:

- Станом на кінець звітного періоду посадовою особою Товариства є Директор.

Система управління Товариством відповідає вимогам ст.89 Господарського Кодексу.

Допоміжна інформація

Інформація про пов'язаних осіб

Відповідно МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з них має можливість контролювати іншу, знаходиться під спільним контролем або може мати суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових чи

операційних рішень. Під час аналізу кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділялася суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

В процесі виконання аудитором процедур з аудиту фінансової звітності було встановлено перелік пов'язаних осіб ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ»:

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між зв'язаними сторонами	Інформація про операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність
ТОВ «ФОРА ТРАНС» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 39606739)	Учасник ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ», який володіє 86,61 % частки статутного капіталу	-Товариство реалізувало цінні папери ТОВ «ФОРА ТРАНС»: заборгованість ТОВ «ФОРА ТРАНС» перед ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ» за реалізовані в попередньому звітному періоді цінні папери на початок звітного періоду складає 136 тис.грн., в звітному році заборгованість не погашена, заборгованість станом на кінець звітного періоду 136 тис. грн., що складає 12% від загального обсягу дебіторської заборгованості та 2% від загального обсягу активів.
Трифоновна Надія Василівна	Учасник ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ», який володіє 13,39 % частки статутного капіталу	Операції відсутні
Дяченко Олег Вікторович	Директор (Провідний управлінський персонал) ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ»	-Короткострокові виплати працівникам (заробітна плата): заборгованість на початок звітного періоду 5 тис. грн., протягом звітного року нараховано 40 тис.грн., виплачено 42 тис.грн., заборгованість на кінець звітного періоду 3 тис.грн., що складає 3% від загального обсягу кредиторської заборгованості
Остроух Микола Олегович	Особа, яка володіє більш ніж 20% статутного фонду юридичної особи – засновника ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ», кінцевий бенефіціарний власник ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ»	Операції відсутні
ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ» ПВІФНВЗТ «ПУЛ - ІНВЕСТ», код ЄДРПОУ 35203454, код ЄДРІСІ 233875 (Фонд)	ІСІ, активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ» (Компанія діє від свого імені в інтересах та за рахунок Фонду. Компанія має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо діяльності Фонду)	-КУА надає послуги з управління активами: заборгованість на початок звітного періоду 344 тис.грн., нараховано протягом звітного року 190 тис.грн., сплачено протягом звітного періоду 94 тис.грн., заборгованість на кінець звітного періоду 440 тис.грн., що складає 40% від загального обсягу дебіторської заборгованості та 6% від загального обсягу активів.

Нами перевірені документи Товариства на ознаки існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), які можуть виходити за межі нормальної діяльності Товариства та які управлінський персонал ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ» міг не розкривати нам та не ідентифікувати. Проаналізувавши операції з пов'язаними сторонами, ми дійшли висновку про відсутність таких операцій які виходять за межі нормальної діяльності Товариства протягом 2017 року. Окрім того, нами отримані письмові свідчення управлінського персоналу ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ» про відсутність ознак таких операцій за період що перевірявся.

Інформація про наявність подій після дати балансу

Товариство не має суттєвих подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.

Аналіз результатів пруденційних показників діяльності КУА

Аналіз результатів пруденційних показників діяльності ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ» станом на 31.12.2017р.:

Пруденційні нормативи, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)			
№ з/п	Назва показника	Нормативне значення	Фактичні значення ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ»
1	Розмір власних коштів	$\geq 3,5$ млн. грн.	3861350,52 грн.
2	Норматив достатності власних коштів	≥ 1	177,9628
3	Коефіцієнт покриття операційного ризику	≥ 1	318,4094
4	Коефіцієнт фінансової стійкості	$\geq 0,5$	0,9853

ТОВ «КУА «ХЕДЖ ІНВЕСТ» дотримується у своїй діяльності нормативних значень пруденційних показників, визначених Положенням щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 №1597.

Інформація про наявність інших фактів

Інші факти та обставини, які можуть суттєво вплинути на діяльність у майбутньому, не відомі.

Ідентифікація та оцінка аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства

Ми підтверджуємо, що нами при виконанні аудиту були виконані необхідні процедури оцінки ризиків суттєвого викривлення, в тому числі внаслідок шахрайства. Аудитор не отримав доказів стосовно суттєвого викривлення фінансової звітності Товариства внаслідок шахрайства.

Наявність суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається товариством

На підставі наданих до аудиторської перевірки документів нами не виявлено суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається товариством та подається до НКЦПФР разом з фінансовою звітністю.

ІІІ. ІНШІ ЕЛЕМЕНТИ

Основні відомості про аудиторську фірму:

Повне найменування аудиторської фірми	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Укрстандарт-аудит»
Код за ЄДРПОУ	36201704
Номер, дата видачі свідоцтва про внесення до Реєстру суб'єктів, які можуть здійснювати аудиторську діяльність	Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм №4222, видане рішенням Аудиторської палати України №196/3 від 27.11.2008р., продовженого рішенням АПУ від 31.10.2013р. №281/3, дійсне до 31.10.2018р.
Інформація щодо підтвердження Аудиторською палатою України відповідності системи контролю якості аудиторських послуг	Свідоцтво про відповідність системи контролю якості видане рішенням АПУ №283/4 від 28.11.2013 р.
Номер, дата видачі свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, що можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників фондового ринку	Свідоцтво серії П №000318, реєстраційний номер 318, видане НКЦПФР 30.11.2015р., строком до 31.10.2018р.

Прізвище, ім'я, по батькові аудиторів, що брали участь в аудиті: номер, серія, дата видачі сертифікатів аудитора	Керівник групи з аудиту – Уколова Ірина Сергіївна; Сертифікат аудитора - Серія А № 007291, виданий рішенням АПУ № 313/2 від 30.07.2015р., дійсний до 30.07.2020 року
Місцезнаходження (юридична та фактична адреса)	69006, м. Запоріжжя, вул. Сорок років Рад. України, буд. 6, кім.40
Телефон/факс	(061) 222-11-40; 222-52-82

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту:

Дата і номер договору на проведення аудиту
Дата початку і дата закінчення проведення аудиту

Договір № 17/1221-154 від 21.12.2017 року
«21» грудня 2017 року – «20» лютого 2018 року

Аудитор, що проводив перевірку



І.С. Уколова

Директор ТОВ «АФ «Укрстандарт-аудит»

Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм № 4222,
видане рішенням Аудиторської палати України №196-3 від 27.11.2008р.,
продовженого рішенням АПУ від 31.10.2013р. №281-3, дійсне до 31.10.2018р.



С.С. Лазаренко

Сертифікат аудитора серії А №007190,
виданий рішенням АПУ №297/1 від
30.07.2014р., дійсний до 30.07.2019 р.

м. Запоріжжя, вул. Сорок років Радянської України, буд.6, кім.40
Аудиторський висновок складено «20» лютого 2018 р.

Додаток 1
до АУДИТОРСЬКОГО ВИСНОВКУ
(ЗВІТУ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
щодо фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ХЕДЖ ІНВЕСТ» за 2017 рік

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

1) ідентифікуємо й оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки; розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики; отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для висловлення 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;

2) 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 Товариства.

3) оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

4) доходимо висновку щодо прийнятності застосування 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 Товариства продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку, що така суттєва невизначеність дійсно існує, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо вони не є належними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Проте майбутні обставини або умови можуть змусити Товариство припинити свою безперервну діяльність;

5) оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності, включаючи розкриття інформації, та чи показано у фінансовій звітності операції та події, покладені в основу її складання, у спосіб, що забезпечує достовірне подання

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, виявлені під час аудиту, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Аудитор, що проводив перевірку

Директор
ТОВ АФ «Укрстандарт-аудит»




І.С. Уколова

С.С. Лазаренко