



Синтез-Аудит-Фінанс

Аудиторська фірма

69091, м. Запоріжжя, вул. Немировича-Данченко 60/4, тел./ факс: 212-00-97

Свідоцтво № 1372 про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності видане рішенням АПУ від 26.01.2001 р. № 98

e-mail: : info@saf-audit.com.ua

сайт: saf-audit.com.ua

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
щодо річної фінансової звітності
Публічного акціонерного товариства
«Закритий недиверсифікований корпоративний
інвестиційний фонд «Інновейшн Кепітал»,
активи якого перебувають в управлінні
Товариства з обмеженою відповідальністю
Компанія з управління активами «Український капітал»,
станом на 31 грудня 2016 року**

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Наглядовій раді, загальним зборам ПАТ ЗНКІФ «Інновейшн Кепітал»*

I. Звіт щодо фінансової звітності

Приватним підприємством «Аудиторська фірма «Синтез-Аудит-Фінанс», що діє на підставі Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 1372, виданого рішенням Аудиторської палати України № 98 від 26.01.2001р., подовженого рішенням Аудиторської палати України № 317/4 від 26.11.2015 року, дійсне до 26.11.2020 року, проведено аудит річної фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Інновейшн Кепітал», активи якого перебувають в управлінні ТОВ КУА «Український капітал» за 2016 рік.

Мета аудиту - виказування незалежної професійної думки відносно достовірності фінансової звітності в усіх суттєвих аспектах та відповідності її Концептуальним основам фінансової звітності, прийнятій обліковій політиці станом на 31.12.2016 р.

Основні відомості про

Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Інновейшн Кепітал»

Повне найменування	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Інновейшн Кепітал»
Код за ЄДРПОУ	38129049
Вид діяльності за КВЕД	64.30 трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
Тип, вид та клас фонду	Закритий, строковий, недиверсифікований Корпоративний інвестиційний фонд не є спеціалізованим та кваліфікаційним фондом
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	№00080 від 06.08.2012р.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13200080

Строк діяльності фонду	50 років; з 06.08.2012р. до 06.08.2062р.
Місцезнаходження	03191, м. Київ, вул. Дмитра Луценка, буд. 10

Основні відомості про ТОВ КУА «Український капітал»

Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами «Український капітал»
Код за ЄДРПОУ	33134452
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами (основний); 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;
Місцезнаходження	69035, м. Запоріжжя, вул. 40 років Радянської України, буд. 62, кв. 46

Опис аудиторської перевірки

Ми провели аудиторську перевірку у відповідності з вимогами та положеннями Закону України «Про аудиторську діяльність», інших законодавчих актів України та у відповідності з вимогами Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі - МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів, в тому числі у відповідності із МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора», МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність».

Аудитором зроблені дослідження шляхом тестування доказів на обґрунтування сум та інформації, розкритих у фінансовому звіті, а також оцінка відповідності застосування принципів обліку Концептуальним основам фінансової звітності за МСФЗ, прийнятій обліковій політиці.

Аудиторський висновок складено у відповідності до вимог Законодавства України: Законів України «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про аудиторську діяльність», «Про інститути спільного інвестування», Міжнародних стандартів фінансової звітності, «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 від 11.06.2013 р. №991.

Аудит здійснений на підставі наступних документів:

- Статут ПАТ "ЗНКІФ "ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ";
- Регламент ПАТ "ЗНКІФ "ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ";
- Проспект емісії акцій;
- Свідоцтво про внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування;
- Банківські та інші розрахункові документи за 2016 рік;
- Оборотно-сальдові відомості по бухгалтерських рахунках за 2016 рік;
- Первинні документи за 2016 рік;

Договори та інші документи, що відображають та підтверджують здійснення операцій за 2016 рік;

Фінансова звітність у складі:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2016 р.;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2016 р.;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2016 р.;
- Звіт про власний капітал за 2016 р.;
- Примітки до річної фінансової звітності за 2016 р.

Основою подання фінансової звітності Публічним акціонерним товариством «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Інновейшн Кепітал» (ПАТ "ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ») - (далі – Фонд) є чинні Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО).

Фонд визнав Концептуальну основу фінансової звітності, яка ґрунтується на чинних Міжнародних стандартах фінансової звітності та затвердив облікову політику Наказом № б/н від 28.03.2012 року зі змінами від 01.09.2015 р.

Управління активами Товариства, ведення бухгалтерського обліку та складання звітності здійснює професійний учасник ринку цінних паперів ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» відповідно до договору №17042015 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 17.04.2015р. (Ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку — діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), Рішення НКЦПФР №785 від 09.06.2015р., строк дії з 20.07.2015 р. необмежений). ТОВ «КУА «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» формує інвестиційний портфель Фонду, веде бухгалтерський облік діяльності Фонду відповідно до вимог чинного законодавства, відповідно до Регламенту Фонду та Інвестиційної декларації Фонду

Бухгалтерський облік та показники фінансової звітності ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» відображають фінансовий стан фонду з додержанням Концептуальної основи фінансової звітності за МСФЗ та прийнятої облікової політики фонду.

Принципи облікової політики, використані при підготовці зазначеної фінансової звітності фонду, передбачають оцінку активів та зобов'язань за справедливою або амортизованою вартістю в залежності від їх класифікації та були розкриті в Примітках до фінансової звітності. Надана звітність підготовлена з використанням правил обліку та оцінки об'єктів обліку за справедливою та амортизованою вартістю.

Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання фінансової звітності Фонду відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», Міжнародних стандартів фінансової звітності та її достовірне подання. Управлінський персонал також несе відповідальність за такий внутрішній контроль, який він вважає потрібним для складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам та Концептуальній основі фінансової звітності включаючи припущення управлінського персоналу щодо функціонування фонду у найближчому майбутньому.

Фінансову звітність Фонду затверджує Голова наглядової ради ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ».

Відповідальність стосовно фінансової звітності фонду несе керівництво ТОВ КУА «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ».

Відповідальність аудитора

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також планування й 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 використаної облікової політики, прийнятність облікових оцінок, використаних управлінським персоналом та оцінку загального подання фінансової звітності, включаючи припущення управлінського персоналу щодо функціонування фонду у найближчому майбутньому.

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

Підстава для висловлення умовно-позитивної думки

В ході аудиту ми не в повному обсязі отримали зовнішні підтвердження сум дебіторської заборгованості, відображеної на балансі товариства станом на 31.12.2016 року.

Умовно-позитивна думка

На нашу думку, за виключенням обмеження, зазначеного в параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки», фінансова звітність справедливо і достовірно в усіх суттєвих аспектах відображає фінансовий стан ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» на 31 грудня 2016 р. та його фінансові результати і рух грошових коштів за 2016 рік відповідно Міжнародних стандартів фінансової звітності.

II Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Розкриття інформації про власний капітал

В процесі аудиторської перевірки, на наш погляд, було отримано достатньо свідочств, які дозволяють зробити висновок про правильність відображення та розкриття інформації щодо статутного та власного капіталу. На нашу думку, у Фонді в усіх суттєвих аспектах виконані необхідні вимоги щодо дотримання принципів бухгалтерського обліку і фінансової звітності станом на 31.12.2016 р. та вірно відображено розмір статутного та власного капіталу у фінансовій звітності.

Статутний капітал зареєстрований згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування», обліковується на рахунку 401 «Статутний капітал» у сумі 801 393 тис. грн. та відповідає регламенту і проспекту емісії. Статутний капітал Фонду поділяється на 801 393 штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1000 гривень кожна.

Акції розміщуються виключно шляхом публічного розміщення серед невизначеного кола осіб. Учасниками фонду можуть бути юридичні та фізичні особи.

Статут ПАТ ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» (нова редакція) затверджений Загальними зборами (протокол № 6 від 20.04.2016 р.) та Державну реєстрацію змін до установчих документів проведено 05.07.2016 року за № 1 068 029375 63, код 87658294521.

На звітну дату сума статутного капіталу складає:

Зареєстрований – 801393 тис. грн.

Сплачений – 5 969 тис. грн.

Власний капітал Фонду станом на 31.12.2016 р. складається із:

- зареєстрованого статутного капіталу – 801 393 тис. грн.;

- додаткового капіталу – 651 тис. грн.;

- нерозподіленого прибутку – 3 401 тис. грн.;

- неоплаченого капіталу – 795 424 тис. грн.

Додатковий капітал (емісійний дохід) станом на 31.12.2016 р. складає 651 тис. грн., протягом звітного періоду він залишався незмінним і дорівнює показнику у 2015 році.

Нерозподілений прибуток станом на 31.12.2016 р. зменшився на 659 тис. грн. за рахунок отриманого збитку за звітний рік та становить 3 401 тис. грн.

Неоплачений капітал Фонду станом на 31.12.2016 р. становить 795 424 тис. грн. та складається із вартості зареєстрованих, але не розміщених простих іменних акцій і у порівнянні з 2015 роком залишається незмінним.

Таким чином, власний капітал ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» зменшився на 659 тис. грн. і станом на 31.12.2016 р. складає 10 021 тис. грн.

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

Розкриття інформації за видами активів

На нашу думку, у фінансовій звітності ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» достовірно і у повній мірі розкрита інформація за видами активів.

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

Вартість активів фонду, що відображена у фінансових звітах станом на 31.12.2016 року, зменшилась на 659 тис. грн. і складає 10 030 тис. грн.

Нематеріальні активи станом на 31.12.2016 р. становлять 1 тис. грн. (інтернет сайт та програмне забезпечення), вартість яких у порівнянні з 2015 р. збільшилась на 1 тис. грн.

Станом на 31.12.16 року на балансі ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» у складі необоротних активів обліковуються довгострокові фінансові інвестиції (інші інвестиції пов'язаним сторонам) на загальну суму 75 тис. грн., що на 743 тис. грн. менше ніж на початок року. Зменшення відбулось за рахунок наступних операцій:

Придбання (погашення) -	26,00	(800,00)	(774,00)
-------------------------	-------	----------	----------

Дооцінка (уцінка) -	49,00	(18,00)	31,00
---------------------	-------	---------	-------

Всього /з округленням/	75,00	(818,00)	(743,00)
------------------------	-------	----------	----------

Станом на 31.12.2016р. склад, структура та вартість довгострокових фінансових інвестицій фонду становить корпоративні права (частка в статутному капіталі ТОВ «Ліна-Ла» - 75 тис. грн. або 50%).

Суб'єкт інвестування, який чинить суттєвий вплив на об'єкт інвестування, має обліковувати свою інвестицію в асоційоване підприємство застосовуючи метод участі в капіталі за винятком випадків, коли така інвестиція кваліфікується для звільнення відповідно до параграфів 17–19 МСБО 28. КІФ маючи право при оцінці інвестицій в асоційовані підприємства не застосовувати метод участі в капіталі (параграф 18 МСБО 28) оцінює інвестиції в такі асоційовані підприємства за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку відповідно до МСФЗ 9.

Таким чином, ця фінансова інвестиція оцінюється за справедливою вартістю відповідності до МСФЗ № 9 та МСБО №39.

Дебіторська заборгованість станом на 31.12.2016 р. зменшилась на 46 тис. грн. та складає – 1467 тис. грн., у тому числі:

- 17 тис. грн. – заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (нараховані відсотки за облігаціями) що на 11 тис. грн. збільшилась з минулого року;
- 1450 тис. грн. – інша поточна дебіторська заборгованість (заборгованість за реалізовані цінні папери – 950 тис. грн., заборгованість за достроково пред'явленими до сплати борговими цінними паперами – 500 тис. грн.) що залишились на рівні минулого року.

Станом на 31.12.2016 Фонд не має простроченої або знеціненої дебіторської заборгованості

Станом на 31.12.2016 року в складі оборотних активів Фонду обліковуються поточні фінансові інвестиції, облік яких ведеться за справедливою вартістю, та у порівнянні з 2015р. вони збільшились на 781 тис. грн. і склали 6 679 тис. грн., а саме:

- акції українських емітентів – 6 198 тис. грн. /загальна номінальна вартість – 478 тис. грн./.
- цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (облігації внутрішніх державних позик) у кількості 17 шт., загальна вартість яких складає 481 тис. грн. /загальна номінальна вартість – 461 тис. грн./.

Грошові кошти станом на 31.12.2016р. зменшились на 651 тис. грн. і складають 1808 тис. грн.

На думку аудитора, розкриття інформації за видами активів подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України.

Розкриття інформації про зобов'язання

На наш погляд, аудитором було отримано достатньо свідочств, які дозволяють зробити висновок про достатню належність правильності відображення та розкриття інформації щодо зобов'язань згідно вимог Концептуальної основи фінансової звітності та Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків станом на 31.12.2016 р. складає 9 тис. грн., що залишилась на рівні минулого року (винагорода за управління активами);

Прострочена заборгованість відсутня.

На думку аудитора, розкриття інформації за видами зобов'язань подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України.

Розкриття інформації щодо обсягу чистого прибутку(збитку)

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

ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШІН КЕПІТАЛ» за 2016 р. отримав дохід в сумі 432 тис. грн., а саме:

- 432 тис. грн. – інший фінансовий дохід (відсотки за депозитними вкладками – 383 тис. грн., відсоткові доходи по облігаціям -49 тис. грн.), що на 277 тис. грн. менше, ніж у минулому році.

Визнання витрат в фінансовій звітності підприємства здійснюється з використанням методу нарахування всіх витрат, які можуть бути достовірно оцінені, що відповідає Концептуальній основі фінансової звітності за МСФЗ.

За 2016 рік витрати діяльності фонду склали –1 091 тис. грн. у тому числі:

- 175 тис. грн. - адміністративні витрати, що зменшилися на 4 тис. грн. в порівнянні з 2015 роком;
- 916 тис. грн. – інші витрати (збитки від переоцінки фінансових інвестицій), що на 456 тис. грн. зменшилися у порівнянні з минулим періодом.

Таким чином, за наслідками 2016 року Фонд отримав збиток у сумі 659 тис. грн., який визначено у відповідності до вимог норм діючого законодавства України.

На думку аудитора, розкриття інформації про доходи, витрати та фінансовий результат подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України.

Висловлення думки щодо дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування

Розмір чистих активів або власного капіталу фонду, що відображений у фінансовій звітності станом на 31.12.2016 р. складає 10 021 тис. грн., що на 659 тис. грн. менше, ніж у 2015 році.

Перевіркою встановлено, що фінансові звіти об'єктивно та достовірно розкривають інформацію про вартість чистих активів фонду за 2016 рік, тобто про розмір його статутного, додаткового капіталів, нерозподіленого прибутку та неоплаченого капіталу..

Оцінка вартості чистих активів фонду здійснюється у відповідності з «Положенням про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженим рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 30.07.2013 N 1336 зі змінами.

Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» відповідають вимогам законодавства, а саме Закону України «Про інститути спільного інвестування» та «Положенню про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого рішенням НКЦПФР від 10.09.2013 року № 1753, а саме розділу II. «Загальні вимоги щодо складу та структури активів ІСІ» та розділу та V. «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ».

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ»:

- цінні папери, що торгуються на біржі (акції, облігації) 6 572 178,10 грн. (65,09% від вартості активів),
- цінні папери, що не торгуються на біржі (акції ПАТ «Білоцерківський Агрохімбуд») 150 000,00 грн. (1,5% від вартості активів).

Висловлення думки щодо дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відікодовуються за рахунок активів ІСІ

Згідно п.2.10 Положення №1468 витрати, які сплачуються за рахунок активів ІСІ, не повинні перевищувати 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів ІСІ протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Комісії. 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» за 2016 рік становить 523 696,34 грн. (10 473 926,84 грн.*

5%). Витрати, які сплачуються за рахунок активів фонду (крім винагороди та премії компанії з управління активами, податків та інших обов'язкових платежів, передбачених чинним законодавством) за 2016р. – 37 169,64 грн. Отже вимоги законодавства дотримано.

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом

Мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування - встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи, як інституту спільного інвестування. Станом на 28.03.2012 р. 1250 мінімальних заробітних плат становить 1 341 250 грн. (1073 грн.*1250).

Активи ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» станом на 31.12.2016 р. склали 10 030 тис. грн., що перевищує мінімальний обсяг активів, встановлений законом, та відповідає вимогам статті 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Інформація про наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту

Відповідно до чинного законодавства в ТОВ КУА «Український капітал» створена служба внутрішнього аудиту (контролю), діяльність якої регламентується «Положенням про службу внутрішнього аудиту (контролю)», редакція якого затверджена Загальними зборами Учасників (протокол № 12/12/12/2 від 12.12.2012 року).

Внутрішній аудит (контроль), як система контролю за діяльністю Товариства має на меті оцінку та вдосконалення системи внутрішнього контролю Товариства.

Служба внутрішнього аудиту (контролю) бере участь в удосконаленні системи 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 Фондом вимог законодавства України.

Внутрішній аудит (контроль) в Товаристві здійснюється особою, призначеною за рішенням Загальних зборів учасників на посаду внутрішнього аудитора ТОВ КУА «Український капітал», яка підпорядковується та звітується перед ними.

Наявна система внутрішнього аудиту, розроблена та запроваджена ТОВ КУА «Український капітал», 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 ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» здійснюється відповідно до розділу 9 Статуту, зареєстрованого 05.07.2016 року.

Протягом звітного року в ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» функціонували наступні органи корпоративного управління:

- загальні збори;
- наглядова рада.

Загальні збори є вищим органом Фонду.

Наглядова рада Фонду є органом, що здійснює захист прав акціонерів Фонду і в межах компетенції, визначеної Статутом та законодавством, здійснює нагляд за діяльністю компанії з управління активами фонду, забезпечує та здійснює контроль за належним виконанням умов договорів з компанією з управління активами та зберігачем, депозитарієм, аудиторською фірмою та незалежним оцінювачем майна Фонду.

Кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає вимогам Статуту.

Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту та регламенту Фонду.

Допоміжна інформація

Інформація про пов'язаних осіб

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами відносяться:

- Товариства, які прямо або опосередковано, контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Фондом;
- асоційовані компанії;
- спільні Товариства, у яких Фонд є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Фонду;
- близькі родичі особи, зазначеної в а) або г);
- компанії, що контролюють Фонд, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Фонді;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства, або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Фонду.

Перелік пов'язаних сторін та операцій здійснених з ними:

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між пов'язаними сторонами	Види здійснених операцій між пов'язаними сторонами протягом 2016 року
Шпаковський Віталій В'ячеславович	Голова наглядової ради Фонду	Операції відсутні
Бойченко Ігор Вікторович	Голова наглядової ради Фонду	Операції відсутні
Довга Ніна Юріївна	Член наглядової ради	Операції відсутні
Гаржа Анна Володимирівна	Член наглядової ради	Операції відсутні
ТОВ КУА «Український капітал»,	Компанія, яка управляє активами Фонду	Товариство отримало послуги з управління активами. Вартість отриманих послуг склала 138 тис. грн.
ТОВ «ДІАЛ-ДЕВЕЛОПМЕНТ», код ЄДРПОУ 35300460	Акціонер, який володіє 74,4% голосуючих акцій Товариства (на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на 31.12.2016 р.)	Операції відсутні.
БІЛКОН ХАУС ЛІМІТЕД, код НЕ 315565	Акціонер, який володіє 22,39% голосуючих акцій Товариства (на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на 31.12.2016 р.)	Операції відсутні

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між пов'язаними сторонами	Види здійснених операцій між пов'язаними сторонами протягом 2016 року
ТОВ «Ліна-ЛА», код ЄДРПОУ 34874640	ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» володіє корпоративними правами ТОВ «Ліна-ЛА» та має суттєвий вплив (<i>частка прямого володіння об'єктом інвестування станом на 31.12.2016 р. складає 50%</i>)	Операції відсутні

Нами перевірені документи ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» на ознаки існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), які можуть виходити за межі нормальної діяльності ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» та які управлінський персонал ТОВ «КУА «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» міг не розкривати нам та не ідентифікувати. Ми дійшли висновку про відсутність таких операцій, які виходять за межі нормальної діяльності ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» протягом 2016 року.

Інформація про наявність подій після дати балансу

Події після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан ПАТ "ЗНКІФ "ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ" на дату підписання аудиторського звіту не встановлено.

Інформація про ступінь ризику ІСІ

Інформація про ступінь ризику Фонду згідно аналізу результатів пруденційних показників діяльності фонду станом на 31.12.2016 р.:

Відносна зміна вартості чистих активів ІСІ у розрахунку на один цінний папір ІСІ –розраховується щокварталу. Впродовж 2016 року зміна вартості чистих активів Фонду у розрахунку на 1 акцію Фонду склала:

На 31.12.2015р. не змінилась

На 31.03.2016р. збільшення на 0,26%

На 30.06.2016р. зменшення на 3,43%

На 30.09.2016р. збільшення на 0,74%

На 31.12.2016р. зменшення на 3,80%

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 N 1597 (із змінами та доповненнями) оптимальне значення показника відносної зміни вартості чистих активів ІСІ у розрахунку на один цінний папір ІСІ для ІСІ закритого типу – зменшення не більше ніж на 25%.

Динаміка відносної зміни вартості чистих активів ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» в розрахунку на 1 акцію Фонду знаходиться в межах оптимального значення цього показника.

Інформація про наявність інших фактів

Інші факти та обставини, які можуть суттєво вплинути на діяльність у майбутньому, не відомі. Суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ», що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що подається до НКЦПФР разом із фінансовою звітністю, не встановлено.

Довідка
про фінансовий стан ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ»
на 31.12.2016 р.

Показники	на 31.12.2015 р	на 31.12.2016р	Примітки
1. Коефіцієнт ліквідності: 1.1. Загальний (коефіцієнт покриття) $K 1.1 = \frac{2pa}{3rp}$	1096,67	1106	Коефіцієнт загальної ліквідності вказує, що Фонд незалежний від позикових коштів при фінансуванні реальних активів. Теоретичне значення 1,0 – 2,0
1.2. Поточної ліквідності $K 1.2 = \frac{2pa - \Sigma p.(1101-1104)}{3rp}$	1096,67	1106	Теоретичне значення коефіцієнта 0,6-0,8. Даний коефіцієнт свідчить про високий рівень ліквідності Фонду.
1.3 Абсолютної ліквідності $K 1.3 = \frac{p.1165}{3rp}$	273,22	200,89	Оптимальний коефіцієнт 0,2-0,3. Коефіцієнт свідчить про достатню наявність коштів у разі необхідності миттєвої сплати поточних боргів
2. Чистий оборотний капітал. тис грн. $K 1.4 = 2pa - 3rp$	9861,00	9945	Теоретичне значення показника більше 0. Збільшення на 763 тис. грн.
3. Коефіцієнт платоспроможності (автономії) $K 2 = \frac{1rp}{\text{Підсумок пасиву}}$	1,00	1	Теоретичне значення коефіцієнта не менш 0,5
4. Коефіцієнт фінансування $K 3 = \frac{2rp + 3rp + 4rp + 5rp}{1rp}$	0,001	0,001	Характеризує незалежність Фонду від зовнішніх позик. Теоретичне значення коефіцієнту не більше 1.
4. Коефіцієнт ефективності використання активів $K 4 = \frac{\text{Чистий прибуток}}{1pa + 2pa + 3pa}$	0,32	Прибутку немає.	Вказує на строк окупності прибутком вкладених коштів у майно
5. Коефіцієнт ефективності використання власних коштів (капіталу) $K 5 = \frac{\text{Чистий прибуток}}{1rp}$	0,32	Прибутку немає.	Теоретичне значення не менш 0,4.
6. Коефіцієнт рентабельності 6.1. Коефіцієнт рентабельності активів $K 6.1 = \frac{\text{Чистий прибуток}}{(\text{Підсумок акт. (гр3)} + \text{Підсумок акт (гр4)})/2}$	0,33	Прибутку немає.	Теоретичне значення більше 0.
6.2 Коефіцієнт рентабельності власного капіталу $K 6.2 = \frac{\text{Чистий прибуток}}{(1rp(гр3) + 1rp(гр4))/2}$	0,33	Прибутку немає.	Теоретичне значення більше 0.

Таким чином, ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» станом на 31 грудня 2016 р. ліквідний та платоспроможний.

Основні відомості про аудиторську фірму

Назва аудиторської фірми	Приватне підприємство «Аудиторська фірма «Синтез-Аудит-Фінанс»
Ідентифікаційний код юридичної особи	23877071
Місцезнаходження юридичної особи	69091, м. Запоріжжя, вул. Немировича-Данченка буд. 60, кв. 4
Номер, дата видачі свідоцтва про державну реєстрацію.	Виписка з єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців серії ААБ № 474088, номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців № 1 103 145 0000 030872 від 31.01.1996 р., видана Виконавчим комітетом Запорізької міської ради.
Номер, дата видачі свідоцтва про внесення до Реєстру суб'єктів, які можуть здійснювати Аудиторську діяльність	№ 1372, видане рішенням Аудиторської палати України № 98 від 26.01.2001 р., подовженого рішенням Аудиторської палати України 26 листопада 2015 року № 317/4, дійсне до 26.11.2020 року.
Номер, дата видачі свідоцтва про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів	Серія П № 000329 від 18.12.2015 р., дійсне до 26.11.2020 р.
Номер, дата видачі сертифіката аудитора	Серія А № 000051, виданий рішенням АПУ від 23.12.1993 р., дійсний до 23.12.2017 року
Телефон	(061) 212-00-97; 212-05-81
Дата і номер договору на проведення аудиту	№ 98/2016 від 11.11.2016 р.
Дата початку і дата закінчення проведення аудиту	11.11.2016 р. – 17.03.2017 р.

Генеральний директор

ПП "Аудиторська фірма "Синтез-Аудит-Фінанс"

Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та сертифікат серії А № 000051, виданий аудиторів № 1372, видане рішенням Аудиторської палати України рішенням АПУ від 23.12.1993 р., дійсний № 98 від 26.01.2001 р., подовженого рішенням Аудиторської палати України 26 листопада 2015 року № 317/4, дійсне до 26.11.2020 року.

Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів серія П № 000329, видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку від 18.12. 2015 р., дійсне до 26.11.2020 р.



В.Г. Гончарова

17 березня 2017 р.

м. Запоріжжя, вул. Немировича – Данченко 60, кв.4.