



# 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

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА  
щодо 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» за 2017 рік**

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

## **Звіт щодо аудиту фінансової звітності**

### *Думка із застереженням*

Ми провели аудит фінансової звітності Закритого недиверсифікованого корпоративного інвестиційного фонду «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами «Український капітал» (далі по тексту «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ», або Фонд ), у складі:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2017р.;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2017р.;
- Звіт про рух грошових коштів за 2017 рік;
- Звіт про власний капітал за 2017 р.;
- Примітки до річної фінансової звітності за 2017 рік, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2017 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

### *Основа для думки із застереженням*

В ході аудиту ми не в повному обсязі отримали зовнішні підтвердження сум дебіторської заборгованості, відображених в балансі Фонду станом на 31.12.2017 року.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Компанії та Фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РСМЕБ) 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 РСМЕБ. Ми



вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

### ***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 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 Фонду 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 Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

### ***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.

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик не виявлення 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;
- 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
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання 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 компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім



майбутні події або умови можуть примусити компанію припинити свою діяльність на безперервній основі.

• оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

#### **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  | 50років; 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);<br>64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;<br>64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.;<br>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   |

### **Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів**

#### **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 (МСА видання 2015 року) в якості національних.

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

Аудиторський висновок складено у відповідності до вимог Законодавства України в сфері господарської діяльності і оподаткування: Законів України «Про господарські товариства», «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, Міжнародних стандартів аудиту, «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.

Основою подання фінансової звітності Публічним акціонерним товариством «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» є чинні Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО).

Фонд визнав Концептуальну основу фінансового звітування, 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 Фонду здійснює професійний учасник ринку цінних паперів Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами «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, прийнятої облікової політики Фонду стосовно складання фінансової звітності, відповідно до Регламенту Фонду та Інвестиційної декларації 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. ПАТ ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» не застосовувало зміни в облікових політиках в 2017 році порівняно з обліковими політиками, які Фонд застосовував при складанні фінансової звітності у 2016 році.

### ***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 31.12.2017р. 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 31.12.2017 р. складається із:

- зареєстрованого статутного капіталу – 801 393 тис. грн.;
- додаткового капіталу – 651 тис. грн.;
- нерозподіленого прибутку – 1 925 тис. грн.;
- неоплаченого капіталу – (795 424) тис. грн.

*Додатковий капітал (емісійний дохід)* станом на 31.12.2017 р. складає 651 тис. грн., протягом звітного періоду він залишався незмінним і дорівнює показнику у 2016 році.

*Нерозподілений прибуток* станом на 31.12.2017 р. зменшився на 1 476 тис. грн. за рахунок отриманого збитку за звітний рік та становить 1 925 тис. грн.

*Неоплачений капітал* Фонду станом на 31.12.2017 р. становить 795 424 тис. грн. та складається із вартості зареєстрованих, але не розміщених простих іменних акцій і у порівнянні з 2016 роком залишається незмінним.

Таким чином, власний капітал ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» зменшився на 1 476 тис. грн. і станом на 31.12.2017 р. складає 8 545 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 31.12.2017 року, зменшилась на 1 483 тис. грн. і складає 8 547 тис. грн.

Станом на 31.12.17 року на балансі ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» у складі необоротних активів обліковуються довгострокові фінансові інвестиції (інші інвестиції пов'язаним сторонам) на загальну суму 1 275 тис. грн., що на 1 200 тис. грн. більше ніж на початок року. Збільшення відбулось за рахунок збільшення частки в статутному капіталі ТОВ «Ліна-Ла» на 1 200 тис. грн.

Станом на 31.12.2017р. склад, структура та вартість довгострокових фінансових інвестицій фонду становлять корпоративні права (частка в статутному капіталі ТОВ «Ліна-Ла» - 1 275 тис. грн. або 94,45%).

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.

Дебіторська заборгованість станом на 31.12.2017 р. збільшилась на 776 тис. грн. та складає – 2 243 тис. грн., у тому числі:

- 24 тис. грн. – заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (нараховані відсотки за облігаціями) що на 7 тис. грн. збільшилась з минулого року ;
- 2 219 тис. грн. – інша поточна дебіторська заборгованість (заборгованість за реалізовані цінні папери – 1 719 тис. грн., заборгованість за достроково пред'явленими до сплати борговими цінними паперами – 500 тис. грн.) що збільшились на 769 тис. грн. у порівнянні з 2016 роком.

Станом на 31.12.2017 Фонд не має простроченої або знеціненої дебіторської заборгованості

Станом на 31.12.2017 року в складі оборотних активів Фонду обліковуються поточні фінансові інвестиції, облік яких ведеться за справедливою вартістю, та у порівнянні з 2016р. вони зменшились на 1 650 тис. грн. і склали 5 029 тис. грн., а саме:

- акції українських емітентів, загальною балансовою вартістю 4 230 тис. грн. ;
- цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (облігації внутрішніх державних позик) у кількості 27 шт., загальна вартість яких складає 799 тис. грн. /загальна номінальна вартість – 758 тис. грн./;
- в обліку Фонду враховані заблоковані акції, знецінені у попередні звітні періоди у зв'язку з тим, що не мають обігу на організованому ринку та річну фінансову звітність яких отримати неможливо.

Облік поточних фінансових інвестицій ведеться згідно МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі (біржі) на звітну дату. У разі наявності біржового курсу з декількох бірж застосовується найменший біржовий курс з наявних на звітну дату.

Оцінка акцій та облігацій, що входять до складу активів Фонду та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю.

Грошові кошти станом на 31.12.2017р. відсутні.

*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 фінансового звітування та Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Поточна кредиторська заборгованість за послуги (заборгованість за депозитарні послуги зі зберігання цінних паперів) станом на 31.12.2017 р. складає 2 тис. грн., що виникла протягом звітного року.

Прострочена кредиторська 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 «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» за 2017 р. отримав дохід в сумі 1 256 тис. грн., а саме:

- 5 тис. грн. - інші операційні доходи (дохід від операційної курсової різниці), який виник у звітному році;
- 170 тис. грн. - інший фінансовий дохід (відсотки за депозитним договором - 142 тис. грн., дивіденди одержані - 28 тис. грн.), що на 262 тис. грн. менше, ніж у минулому році;
- 1 081 тис. грн. - інші доходи (в т.ч. дохід від реалізації фінансових інвестицій - 857 тис. грн.; дохід від дооцінки фінансових інвестицій - 222 тис. грн.; дохід від не операційної курсової різниці - 2 тис. грн.), який виник у 2017 році.

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

За 2017 рік витрати діяльності фонду склали -2 732 тис. грн. у тому числі:

- 148 тис. грн. - адміністративні витрати, що зменшилися на 27 тис. грн. в порівнянні з 2016 роком;
- 8 тис. грн. - інші операційні витрати ( в т. ч. витрати на купівлю-продаж іноземної валюти 3 тис. грн.; витрати від операційної курсової різниці - 5 тис. грн.), що виникли у звітному році;
- 2 576 тис. грн. - інші витрати (збитки від переоцінки фінансових інвестицій - 1 306 тис. грн.; собівартість реалізованих фінансових інвестицій - 1265 тис. грн.; втрати від не операційних курсових різниць - 5 тис. грн.), що на 1 660 тис. грн. збільшились у порівнянні з минулим періодом.

Таким чином, за наслідками 2017 року Фонд отримав збиток у сумі 1 476 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 31.12.2017 р. складає 8 545 тис. грн., що на 1 476 тис. грн. менше, ніж у 2016 році.

Перевіркою встановлено, що фінансові звіти об'єктивно та достовірно розкривають інформацію про вартість чистих активів фонду за 2017 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 № 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»:

- інші інвестиції /корпоративні права/ з часткою у загальній балансовій вартості активів Фонду 15 %;
- дебіторська заборгованість з часткою у загальній балансовій вартості активів Фонду 26 %;
- цінні папери(акції, облігації) з часткою у загальній балансовій вартості активів Фонду 59 %, що відповідає вимогам чинного законодавства України.

***Висловлення думки щодо дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються 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 2017 рік становить 469 875,75 грн. (9 397 514,97 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 2017р. – 32 768,95 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 31.12.2017 р. склали 8 547 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 Фонду.

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 Фонду, 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.

### **Інформація про пов'язаних осіб**

Відповідно до п.14 ч.1 ст.1 Закону України «Про інститути спільного інвестування» та відповідно до 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 приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Перелік пов'язаних сторін Фонду та операцій здійснених з ними:

| <b>П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи</b> | <b>Характер відношень між пов'язаними сторонами</b>  | <b>Види здійснених операцій між пов'язаними сторонами протягом 2017 року</b>               |
|---|--|--|
| 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  | Фонд отримав послуги з управління активами. Вартість отриманих послуг склала 118 тис. грн. |
| ТОВ «ДІАЛ-ДЕВЕЛОПМЕНТ», код ЄДРПОУ 35300460                   | Акціонер, який володіє 74,4% голосуючих акцій Товариства (на підставі інформації з реєстру | За Реалізовані Фондом фінансові інвестиції в минулих звітних періодах                      |



| П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи | Характер відношень між пов'язаними сторонами  | Види здійснених операцій між пов'язаними сторонами протягом 2017 року                                 |
|--|---|---|
|  | <i>власників іменних цінних паперів станом на 31.12.2016 р.)</i>  | станом на 31.12.2017р. існує Дт заборгованість у розмірі 950 тис. грн.                                |
| БІЛКОН ХАУС ЛІМІТЕД,<br>код НЕ 315565                  | Акціонер, який володіє 22,39% голосуючих акцій Товариства <i>(на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на 31.12.2016 р.)</i>                                  | Операції відсутні   |
| ТОВ «Ліна-ЛА»,<br>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> | У 2017р. збільшення частки до статутного капіталу асоційованого товариства у розмірі 1 200 тис. грн.. |

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 Фонду 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 2017 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 складала:

На 31.12.2016р. зменшення на 3,80%

На 31.03.2017р. збільшення на 0,81%

На 30.06.2017р. зменшення на 6,79%

На 30.09.2017р. зменшення на 7,29%

На 31.12.2017р. зменшення на 2,13%

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.

#### Економічна оцінка платоспроможності та фінансової стійкості

#### ПАТ «ЗНКІФ «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ»

за 2017 рік визначається такими показниками:

| Показники   | на<br>31.12.2016 р | на<br>31.12.2017р | Примітки  |
|---|--------------------|-------------------|---|
| 1. Коефіцієнт ліквідності:<br>1.1. Загальний (коефіцієнт покриття)<br>$K 1.1 = \frac{2pa}{3rp}$   | 1106               | 3 636             | Коефіцієнт загальної ліквідності вказує, що Фонд незалежний від позикових коштів при фінансуванні реальних активів. Теоретичне значення 1,0 – 2,0 |
| 1.2. Поточної ліквідності<br>$K 1.2 = \frac{2pa - \sum p.(1101-1104)}{3rp}$   | 1106               | 3 636             | Теоретичне значення коефіцієнта 0,6-0,8. Даний коефіцієнт свідчить про високий рівень ліквідності Фонду.  |
| 1.3 Абсолютної ліквідності<br>$K 1.3 = \frac{p.1165}{3rp}$  | 200,89             | 0                 | 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.<br>$K 1.4 = 2pa - 3rp$  | 9945               | 7 270             | Теоретичне значення показника більше 0.   |
| 3. Коефіцієнт платоспроможності (автономії)<br>$K 2 = \frac{1rp}{\text{Підсумок пасиву}}$   | 1                  | 1                 | Теоретичне значення коефіцієнта не менш 0,5   |
| 4. Коефіцієнт фінансування<br>$K 3 = \frac{2rp + 3rp + 4rp + 5rp}{1rp}$   | 0,001              | 0,0002            | Характеризує незалежність Фонду від зовнішніх позик. Теоретичне значення коефіцієнту не більше 1.   |
| 4. Коефіцієнт ефективності використання активів<br>$K 4 = \frac{\text{Чистий прибуток}}{1ra + 2pa + 3ra}$   | Прибутку немає.    | Прибутку немає.   | Вказує на строк окупності прибутком вкладених коштів у майно  |
| 5. Коефіцієнт ефективності використання власних коштів (капіталу)<br>$K 5 = \frac{\text{Чистий прибуток}}{1rp}$   | Прибутку немає.    | Прибутку немає.   | Теоретичне значення не менш 0,4.  |
| 6. Коефіцієнт рентабельності<br>6.1. Коефіцієнт рентабельності активів<br>$K 6.1 = \frac{\text{Чистий прибуток}}{(\text{Підсумок акт. (гр3)} + \text{Підсумок акт (гр4)})/2}$ | Прибутку немає.    | Прибутку немає.   | Теоретичне значення більше 0.   |
| 6.2 Коефіцієнт рентабельності власного капіталу<br>$K 6.2 = \frac{\text{Чистий прибуток}}{(1rp(гр3) + 1rp(гр4))/2}$   | Прибутку немає.    | Прибутку немає.   | Теоретичне значення більше 0.   |

Таким чином, ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «ІННОВЕЙШН КЕПІТАЛ» станом на 31 грудня 2017 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, будинок 60, квартира 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.   |
| Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку та серія, номер, дата видачі сертифіката аудитора                                   | Гончарова Валентина Георгіївна, серія А № 000051, виданий рішенням АПУ від 23.12.1993 р., дійсний до 23.12.2022 року  |
| Телефон   | (061) 212-00-97; 212-05-81  |
| Дата і номер договору на проведення аудиту  | № 100/2017 від 07.11.2017 р.  |
| Дата початку і дата закінчення проведення аудиту  | 07.11.2017 р. – 28.03.2018 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 до 23.12.2022 р. 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

м. Запоріжжя, вул. Немировича – Данченка будинок 60, квартира 4  
28 березня 2018 р.