

**Товариство з обмеженою відповідальністю
КОНСУЛЬТАЦІЙНО – АУДИТОРСЬКА ФІРМА «БОГДАН»**
Україна, 08600, Київська область, місто Васильків, вул. Декабристів, 45

(Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів
Аудиторської палати України від 26 червня 2008 року № 4164)

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо річної фінансової звітності
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«СОВА»,
активи якого перебувають в управлінні
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами ««Ф'ЮЖН КАПІТАЛ ПАРТНЕРЗ»»
станом на 31 грудня 2018 року

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

*Акціонерам і Керівництву ПАТ «ЗН КІФ «СОВА»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку*

Розділ «Звіт щодо аудиту фінансової звітності»

Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Сова» (далі - Товариство), що складається з звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2018 року, звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, про які йдеться у розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2018 року та фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки із застереженням

За результатами аудиторської перевірки фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «СОВА» за 2018 рік ми зауважили наступне:

Як зазначено в Примітках 3.3.4 до фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «СОВА» за 2018 рік довгострокові фінансові інвестиції в акції та паї (частки) господарських товариств після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

За станом на 31.12.2018 р. облікова вартість часток у статутному капіталі асоційованих господарських товариств, які згідно з вимогами МСФЗ повинні обліковуватися за методом участі в капіталі, становить на загальну суму 3 579,1 тис. грн., що становить на 13 відсотків від загальної вартості активів.

Ми здійснили аналіз інформації, наявної у відкритому доступі, щодо фінансової звітності асоційованих господарських товариств та їх юридичного статусу на дату звітності. Всі асоційовані господарські товариства не знаходяться у стадії ліквідації та не мають розпочатих проваджень щодо банкрутства. Щодо їх фінансової звітності, то останньою датою фінансової звітності, яку має Товариство, є фінансова звітність станом на 31.12.2017 року, згідно з якою асоційовані господарські товариства проводили виключно збиткову діяльність. Балансова вартість інвестицій в частки асоційованих господарських товариств, які мають неоплачений капітал становить 1 500,00 тис. грн.

З дати придбання, управлінський персонал не проводив переоцінку цих довгострокових фінансових інвестицій до ринкової вартості, а визнав їх за собівартістю, що є відхиленням від вимог МСФЗ.

З цінними паперами, обіг яких зупинено або обмежено та паїв (часток) господарських товариств які перебувають в стані припинення і банкрутства, або в яких не повністю сформований статутний капітал, неможливе вчинення правочинів, тобто їх неможливо продати, обміняти та розподілити. Якщо при цьому також не очікується отримання дивідендів від емітента або господарського товариства, це по суті означає неможливість отримання економічних вигід від таких цінних паперів та паїв (часток) і, відповідно, відсутні підстави для визнання їх активом.

Зважаючи на те, що ринок для довгострокових фінансових інвестицій Товариства не є активним, їх оцінка за справедливою вартістю могла б суттєво вплинути на величину активів, власного капіталу та фінансову звітність в цілому. Ми не мали можливості визначити вплив цього питання на фінансову звітність.

Ми вважаємо, що можливі зміни справедливої вартості довгострокових фінансових інвестицій можуть мати суттєвий, але не всеохоплюючий вплив на фінансову звітність Товариства .

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 Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) 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 РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. В ході проведення аудиту фінансової звітності ми визначили, що немає ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

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

Управлінський персонал ТОВ «Компанія з управління активами «Ф'ЮЖН КАПІТАЛ ПАРТНЕРЗ» несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СОВА» відповідно до застосованої концептуальної основи фінансової звітності МСФЗ і відповідно Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал Товариства 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 Товариства 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.

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 відповідного розкриття 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 Товариства продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідного розкриття 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 Товариство 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 значні 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 вважатися такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

Розділ «Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів»

Відповідно до вимог, встановлених частиною третьою статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21 грудня 2017 року № 2258-VIII (Закон 2258), наводимо наступну інформацію.

Відповідно до критеріїв, встановлених Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (надалі Закон №2258), ПАТ «ЗНКІФ «СОВА», віднесено до мікропідприємств. Законом встановлено, що від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства.

Ми звертаємо увагу на Примітку 2.4 у фінансовій звітності, яка зазначає, що фінансова звітність ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СОВА», активи якого знаходяться в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Ф'ЮЖН КАПІТАЛ ПАРТНЕРЗ», підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Аудиторами не виявлено подій або умов, які вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати діяльність на безперервній основі.

Інша інформація, яка щонайменше має наводитись в аудиторському звіті за результатами обов'язкового аудиту згідно Закону № 2258, наведена в інших параграфах цього звіту незалежного аудитора.

«Звіт про інші правові та регуляторні вимоги»

«Звіт щодо фінансової звітності»

Вступний параграф

Основні відомості про інвестиційний фонд

Повне найменування:

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СОВА»;

Код за ЄДРПОУ: 34294419

Вид діяльності за КВЕД:

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення)свідоцтво

Тип, вид та клас фонду:

Тип: закритий

Вид: недиверсифікований

Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ:

11.05.2012 р. №1174-1

Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 1321174

Строк діяльності інвестиційного фонду: з 01 вересня 2008 року до 01 вересня 2033 року (25 (двадцять п'ять) років з дати внесення фонду до ЄДРІСІ, дата внесення до ЄДРІСІ: 01 вересня 2008 року)

Місцезнаходження:

04176, м. Київ, вул. Електриків, будинок 29-А

Основні відомості про компанію з управління активами

Повне найменування:

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Ф'ЮЖН КАПІТАЛ ПАРТНЕРЗ»;

Код за ЄДРПОУ: 35363845

Вид діяльності за КВЕД:

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;

66.30 Управління фондами

Місцезнаходження:

04176, м. Київ, вул. Електриків, будинок 29-А

Опис аудиторської перевірки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту та з урахуванням 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 N 991.

В ході аудиту було досліджено облікову політику Товариства. Облікова Політика Товариства встановлена відповідно до вимог МСФЗ/МСБО та установкам Постійного комітету з інтерпретації фінансової звітності. Стислий виклад облікової політики Товариства розкрито в Примітці 3.

Протягом періоду перевірки змін облікової політики не було.

Фактів змін протягом 2018 року залишків у балансі (звіті про фінансовий стан) на 01.01.2018 р. не виявлено.

Ведення бухгалтерського та податкового обліку ПАТ «ЗН КІФ «СОВА» здійснювалось Товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Ф'ЮЖН КАПІТАЛ ПАРТНЕРЗ» за договором про управління активами т№1/УА-15 від 02.02.2015 р. на підставі затвердженої облікової політики, Регламенту Товариства у відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та чинного законодавства України.

«Звіт про інші правові та регуляторні вимоги»

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Розмір статутного капіталу Товариства станом на 31 грудня 2018 року становить 15 600 000,00 (п'ятнадцять мільйонів шістьсот тисяч) гривень у відповідності зі статутом Товариства. Статутний капітал поділений на 15 600 000,00 (п'ятнадцять мільйонів шістьсот тисяч) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна.

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам підтверджується первинними документами, реєстрами бухгалтерського обліку, даними фінансової звітності, Статутом ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СОВА», а також підтверджено «Звітом незалежного аудитора щодо річної фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Закритий не диверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «СОВА» станом на 31.12.2017 р., який 15.03.2018 р. складено незалежним суб'єктом аудиторської діяльності Товариством з обмеженою відповідальністю «М.Р.АУДИТ» (код ЄДРПОУ 37569947, свідоцтво про внесення в реєстр аудиторських фірм та аудиторів, які надають аудиторські послуги №4429 видане рішенням Аудиторської палати України від 31.03.2011 р. №229).

На думку аудиторів, розмір статутного капіталу в усіх суттєвих аспектах відповідає установчим документам АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СОВА».

Формування та сплата статутного капіталу

Відповідно до рішення засновника - громадянина України Свиначука Олега Володимировича (протокол б/н від 28.02.2007 р.) , для забезпечення діяльності Товариства, був створений початковий капітал у розмірі 600 000,00 (шістсот тисяч) гривень, який поділений на 600 000 (шістсот тисяч) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна.

ПАТ «ЗНКІФ «СОВА» було зареєстровано в ЄДРПОУ 09 липня 2007 року за номером запису 1 071 105 0005 023299.

На дату державної реєстрації Статуту Товариства початковий статутний капітал сплачено в повному обсязі грошовими коштами.

Свідоцтвом Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду за реєстраційним № 1050 від 02 лютого 2012 р. засвідчено випуск акцій на загальну суму 600 000,00 (шістсот тисяч) гривень, номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня в кількості 600 000,00 (шістсот тисяч) штук. Форма випуску акцій документарна. Свідоцтво Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1050 від 02 лютого 2012 р. – втратило чинність.

Відповідно до рішення позачергових загальних зборів акціонерів від 27.10.2008 р. було прийнято рішення про збільшення статутного капіталу Товариства на 15 000 000,00 (п'ятнадцять мільйонів) гривень шляхом емісії 15 000 000,00 (п'ятнадцять мільйонів) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна.

Розмір статутного капіталу збільшено до 15 600 000 000 (п'ятнадцяти мільйонів шістсот тисяч) гривень. Зміни до статуту зареєстровані Товариства державним реєстратором 17.11.2008 року.

Свідоцтвом Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду за реєстраційним № 1472 від 18.12.2008 р. засвідчено випуск акцій на загальну суму 15 600 000,00 (п'ятнадцять мільйонів шістсот тисяч) гривень, номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня в кількості 15 600 000 000 (п'ятнадцять мільйонів) штук. Форма випуску акцій документарна. Свідоцтво Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1472 від 18.12.2008 р. – втратило чинність.

Протягом звітного періоду розмір статутного капіталу Товариства та склад його учасників не змінювався.

За станом на 31.12.2018 року статутний капітал Товариства становить 15 600 000 (п'ятнадцять мільйонів шістсот тисяч) гривень і поділяється на 15 600 000 (п'ятнадцять мільйонів шістсот тисяч) простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна, що відповідає новій редакції Статуту Товариства, зареєстрованому 29.01.2015 р.

Свідоцтвом Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду за реєстраційним № 1957 від 13.12.2010 р. засвідчено випуск акцій на загальну суму 15 600 000,00 (п'ятнадцять мільйонів шістсот тисяч) гривень, номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня в кількості 15 600 000 000 (п'ятнадцять мільйонів) штук. Форма випуску акцій бездокументарна.

За станом на 31.12.2018 року розмір неоплаченого статутного капіталу Товариства становить 1 554 570,00 (один мільйон п'ятсот п'ятдесят чотири тисячі п'ятсот сімдесят) гривень.

За станом на 31.12.2018 року розмір додаткового капіталу становить 673 000,00 (шістсот сімдесят три тисячі) гривень.

За станом на 31.12.2018 року статутний капітал Товариства сплачений на суму 14 045 430,00 (чотирнадцять мільйонів сорок п'ять тисяч чотириста тридцять) гривень.

Інформація про учасників та сплату статутного капіталу наведена в таблиці 1.

Таблиця 1

Повна назва учасника	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду або серія та номер паспорта* Місцезнаходження	Загальна кількість акцій, шт.	Загальна номінальна вартість акцій, грн..	відсоток
Гладковський Олег Володимирович	2560309779	14045429	14045429	99,999992880
Гладковська Юлія Авівна	2445815424	1	1	0,00000712
ВСЬОГО		14045430	14045430	100

На думку аудиторів, статутний капітал ПАТ «ЗНКІФ «СОВА» на 31 грудня 2018 року сформований та сплачений учасниками у встановлені законодавством України терміни, що достовірно в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства у сфері регулювання ринку цінних паперів.

Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток

Активи

Інші фінансові інвестиції

В статті балансу «Інші фінансові інвестиції» відображаються довгострокові фінансові інвестиції (вкладення) у цінні папери та статутний капітал інших підприємств .

В порівнянні з попереднім періодом, балансова вартість довгострокових фінансових інвестицій збільшилися на 179,9 тис. грн. і за станом на 31 грудня 2018 року становить 25 933,8 тис. грн., в тому числі:

- інвестиції в акції ПрАТ «АК «Богдан Моторс» в сумі 702,20 тис. грн.;
- інвестиції в акції ПАТ «МІБ» в сумі 7539,70 тис. грн.;
- інвестиції в акції ПАТ «Третій КАРЗ» в сумі 11,30 тис. грн.;
- інвестиції в акції ПАТ «СК «Країна» сумі 6645,30 тис. грн.;
- інвестиції в акції ПрАТ «Іста-Центр» в сумі 410,00 тис. грн.;
- в корпоративні права ТОВ «Богдан-Авто Миколаїв» в сумі 155,00 тис. грн.;
- в корпоративні права ТОВ «Авторитейл Асистанс» в сумі 18,00 тис. грн.;
- в корпоративні права ТОВ «Авто Поділля» в сумі 1500,00 тис. грн.;
- в корпоративні права ТОВ «Автомобільна Група «Богдан» в сумі 186,70 тис. грн.;
- в корпоративні права ТОВ «Оушн Інвест» в сумі 15,00 тис. грн.;
- в корпоративні права ТОВ «СОК «Монітор» в сумі 6819,40 тис. грн.;
- в корпоративні права ТОВ «ТСД «Богдан» в сумі 7,10 тис. грн.;
- в корпоративні права ТОВ «Хюндай Мотор Поділля» в сумі 4,10 тис. грн.;
- в корпоративні права ТОВ «СІО-А» в сумі 1920,00 тис. грн.

Справедливу вартість в акції емітентів та паї (частки) господарських товариств неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів, а наявної актуальної інформації недостатньо, щоб визначити їх справедливу вартість.

Відповідно до Примітки 3.3.4, для оцінки акцій, що входять до складу активів Товариства та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість.

Окрім інвестицій в корпоративні права ТОВ “Авто Поділля”, бухгалтерський облік, визнання та оцінка інших фінансових інвестицій проводилось у відповідності до МСФЗ та прийнятої облікової політики.

Дебіторська заборгованість

В порівнянні з попереднім періодом, загальна сума поточної дебіторської заборгованості зменшилася на 877 тис. грн., і за станом на 31 грудня 2018 року становить 1 169 тис. грн.

Сума дебіторської заборгованості складається із заборгованості за договорами купівлі-продажу цінних паперів.

Зазначені фінансові активи оцінюються за амортизованою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, так як вплив дисконтування є несуттєвим.

За простроченою дебіторською заборгованістю в сумі 642,7 тис. грн., що менше рівня суттєвості, резерв під кредитні збитки не створено. За оцінкою керівництва кредитний ризик за іншою дебіторською заборгованістю оцінюється як дуже низький і відповідно резерв під очікувані кредитні збитки був визнаний таким, що дорівнює нулю.

Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

Зміни дебіторської заборгованості, які відбулися порівняно з попереднім періодом відображені в таблиці 2.

Таблиця 2

Дебіторська заборгованість	Сума зобов'язань станом на 01.01.18, тис. грн.	Сума зобов'язань станом на 31.12.18, тис. грн.	Зміна активу порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
Поточна торговельна дебіторська заборгованість за реалізованими фінансовими послугами, в т. ч.	2 046	1 169	-877	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1553	964	-589	Погашення дебіторської заборгованості за договорами купівлі-продажу цінних паперів
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	493	205	-288	Виконання договорів купівлі-продажу цінних паперів

На думку аудиторів, окрім того, що не було створено резерв під кредитні збитки на суму 642,7 тис. грн., інформація щодо визнання, класифікації та оцінки дебіторської заборгованості Товариства подана у фінансовій звітності достовірно та повно і в усіх суттєвих аспектах відповідає чинному законодавству та вимогам застосованих МСФЗ, які чинні в Україні.

Грошові кошти

Залишок грошових коштів Товариства в національній валюті на 31 грудня 2018 року складає 284,15 тис. грн. в АТ «Міжнародний інвестиційний банк», що відповідає банківській виписці та даним відображеним у фінансовій звітності. Сальдо грошових коштів на 31 грудня 2018 року і 01 січня 2019 року співпадають повністю. Розходжень з банківськими виписками не виявлено.

Аудиторами не виявлено ніяких обмежень щодо використання грошових коштів.

Зміни активів, які відбулися порівняно з попереднім періодом відображені в таблиці 3.

Таблиця 3

Актив	Сума активу станом на 01.01.18, тис. грн.	Сума активу станом на 31.12.18, тис. грн.	Зміна активу порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
Необоротні активи, в т.ч.	25 754	25 934	+180	
Інші фінансові інвестиції	25 754	25 934	+180	Придбання корпоративних прав
Оборотні активи, в т.ч.	1 453	2 057	-304	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи та послуги	964	1 553	-589	Повернення внесків до статутного капіталу господарських товариств у зв'язку з їх зменшенням
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	205	493	-288	Погашено дебіторську заборгованість за договорами купівлі-продажу цінних паперів
Грошові кошти та їх еквіваленти	284	11	273	

На думку аудиторів, інформація щодо визнання, класифікації та оцінки активів Товариства подана у фінансовій звітності достовірно та повно, та в усіх суттєвих аспектах відповідає чинному законодавству та вимогам застосованих МСФЗ, які чинні в Україні.

Зобов'язання та чистий прибуток

Зобов'язання

В порівнянні з попереднім періодом, поточні зобов'язання зменшилися на 11 853 тис. грн. і за станом на 31 грудня 2018 року становить 84 364,00 тис. грн.

Сума заборгованості складається із заборгованості за цінні папери та винагороду КУА.

На 31 грудня 2018 року в Товаристві не обліковуються поточні забезпечення.

Зміни зобов'язань, які відбулися порівняно з попереднім періодом відображені в таблиці 4.

Таблиця 4

Зобов'язання	Сума зобов'язання станом на 01.01.18, тис. грн.	Сума зобов'язання станом на 31.12.18, тис. грн.	Зміна активу порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
Поточні зобов'язання, в т.ч.	11 744	2 110	9 634	
Поточна кредиторська заборгованість за товар, роботи та послуги	1 744	2 100	-356	Погашення заборгованості за договорами купівлі-продажу цінних паперів
Поточна	7 500	--	7 500	Передоплата за договорами

заборгованість за одержаними авансами				купівлі-продажу цінних паперів
Поточна заборгованість за розрахунками з учасниками	2 500	--	2 500	Залишок заборгованості за нарахованими, але не виплаченими дивідендами

На думку аудиторів, інформація щодо визнання, класифікації та оцінки зобов'язань Товариства подана у фінансовій звітності достовірно та повно і в усіх суттєвих аспектах відповідає чинному законодавству та вимогам застосованих МСФЗ, які чинні в Україні.

Чистий прибуток (збиток)

Доходи Товариство визнає на основі принципу нарахування, коли існує упевненість, що в результаті операції економічні вигоди Товариства збільшаться, а сума доходу може бути достовірно визначена. Дохід від реалізації товарів (робіт, послуг) визнається тоді, коли фактично здійснюється перехід від продавця до покупця значних ризиків та контролю над активами (товарами, роботами, послугами), активи відвантажені і права власності передані, та дохід відповідає всім критеріям визнання у відповідності з МСБО 18 «Дохід». Процентний дохід признається в тому періоді, до якого він відноситься виходячи з принципу нарахування.

Основним узагальнюючим показником фінансових результатів господарської діяльності Товариства є прибуток. Прибутком Товариства, після покриття матеріальних та прирівняних до них витрат, перерахування податків до державного бюджету та сплати інших обов'язкових відрахувань, згідно з чинним законодавством самостійно розпоряджається Товариство в особі Загальних зборів учасників та уповноважених ними органів.

В порівнянні з попереднім періодом, результатом фінансово-господарської діяльності Товариства являються збитки, які за станом на 31 грудня 2018 року становлять 58,00 тис. грн.

Відповідно до статуту ПАТ «ЗНКІФ «СОВА» частина чистого прибутку звітного року та/або нерозподіленого прибутку від діяльності Товариства може направлятися на виплату дивідендів акціонерам в порядку і на умовах, передбачених Загальними зборами акціонерів.

Згідно з рішенням Загальних зборів акціонерів Товариства від 21.11.2018 р. (протокол №2) здійснено виплату його акціонерам дивідендів за рахунок частки нерозподіленого прибутку у сумі 10 000 000,00 грн., що складає 0,711975 грн. на одну акцію, що перебуває в обігу.

Аудитор підтверджує правильність та відповідність доходів та витрат Товариства вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Дотримання вимог нормативно – правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (далі ІСІ)

Вартість чистих активів Товариства визначена відповідно до вимог «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1336 зі змінами.

На 31.12.2018 р. розрахункова вартість чистих активів Товариства становить 15 643,00 тис. грн., що на 1 597,60 тис. грн. більше оплаченого статутного капіталу.

За результатами виконаних процедур перевірки дотримання Товариством вимог нормативно – правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, можна зробити висновок, що ПАТ «ЗНКІФ «СОВА» дотримується вимог Положення № 1336, що регулює порядок визначення вартості чистих активів ІСІ.

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 ІСІ визначаються регламентом ІСІ відповідно до вимог «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» від 10.09.2013 № 1753 зі змінами (далі Положення №1753).

Порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами регулюється «Положенням 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» затвердженого Рішенням НКЦПФР від 02.10.2012р. № 1343 зі змінами (далі Положення 1343).

Метою виконання аудиторських процедур щодо відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі Товариства, вимогам законодавства, що висуваються до корпоративного венчурного інвестиційного фонду недиверсифікованого виду закритого типу, було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі Товариства, вимогам розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення 1753;

За результатами виконаних процедур перевірки складу та структури активів, що перебувають у портфелі ПАТ «ЗНКІФ «СОВА», вимогам законодавства, що висуваються до інвестиційних фондів ІСІ можна зробити висновок, що склад та структура активів, що перебувають у портфелі Товариства, відповідають вимогам розділу IV «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення 1753.

Дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ

Склад та розмір витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ регламентується «Положенням про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» від 13.08.2013 № 1468 зі змінами (далі Положення 1468).

Метою виконання аудиторських процедур щодо відповідності суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Товариства вимогам Положення 1468, було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо:

- відповідності розміру винагороди компанії з управління активами порядку, установленому Положенням 1468;
- відповідності розміру витрат Товариства, вимогам визначеним розділом 2 Положення 1468 (крім винагороди та премії компанії з управління активами, податків та зборів, передбачених законодавством України).

Фактичний розмір винагороди компанії з управління активами ТОВ «КУА «Ф`южн Капітал Партнерз» за 2018 рік не перевищує 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів Товариства як венчурного фонду протягом 2018 фінансового року, відповідно до вимог Положення 1468.

Розмір витрат Товариства не перевищив 5 відсотків середньорічної вартості його чистих активів протягом 2018 фінансового року, що відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення 1468.

За результатами виконаних процедур перевірки розміру витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Товариства протягом 2018 року, можна зробити висновок про дотримання Товариством вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Товариства:

- розмір винагороди компанії з управління активами Товариства відповідає вимогам установленим Положення 1468;
- розмір витрат Товариства за оренду приміщення, розрахунково-касове обслуговування, послуги депозитної установи, аудиторські, нотаріальні та інформаційно-консультаційні послуги, відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення 1468.

Дотримання законодавства в разі ліквідації ІСІ

Порядок ліквідації корпоративного фонду регламентується статтею 39 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI.

Станом на 31 грудня 2018 року ПАТ «ЗНКІФ «СОВА» не знаходиться на стадії ліквідації.

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів регламентується нормами Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1338. Мінімальний обсяг активів Товариства, як корпоративного інвестиційного фонду - це встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

Початковий статутний капітал ПАТ «ЗНКІФ «СОВА» був сплачений засновником в повному обсязі в сумі 600 000,00 гривень до дати його реєстрації в реєстрі інститутів спільного інвестування. Товариство внесене до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування -01.09.2008 р., про що НКЦПФР видане свідоцтво №1174-1 від 11.05.2012 року.

Станом на 31 грудня 2018 року фактичний розмір активів Товариства становить 27 387 тис. грн., тобто перевищує встановлений законодавством мінімальний розмір активів ІСІ.

За результатами виконаних процедур перевірки мінімального обсягу активів Товариства, як корпоративного інвестиційного фонду, можна зробити висновок, що розмір активів ПАТ «ЗНКІФ «СОВА» відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством.

Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень у наслідок шахрайства або помилки

Служба внутрішнього аудиту, за Статутом ТОВ «КУА «Ф`южн Капітал Партнерз», в управлінні якого перебувають активи ПАТ «ЗНКІФ «СОВА» - це визначена окрема посадова особа, що проводить внутрішній аудит (контроль) Товариства, яка призначається за рішенням Загальних зборів Товариства, підпорядковується та звітує перед ними. Служба внутрішнього аудиту ТОВ «КУА «Ф`южн Капітал Партнерз» в особі Стельмах Ірини Валеріївни, яка призначений на посаду з 20 квітня 2016 року (протокол позачергових Зборів Учасників ТОВ «КУА «Ф`южн Капітал Партнерз» б/н від 20 квітня 2016 року), створена та протягом 2018 року діяла на підставі Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), затвердженого рішенням Загальних Зборів Учасників ТОВ «КУА «Ф`южн Капітал Партнерз» протокол № б/н від 15 серпня 2014 року.

За результатами виконаних процедур перевірки стану внутрішнього аудиту (контролю) ПАТ «ЗНКІФ «СОВА», активи якого знаходяться в управлінні ТОВ «КУА «Ф`южн Капітал Партнерз» відповідно до «Положення про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) в професійних учасниках фондового ринку» (надалі Положення 996), затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19.07.2012р. № 996 можна зробити висновок про: наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

Стан корпоративного управління відповідно до законодавства України

Метою виконання аудиторських процедур щодо стану корпоративного управління було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо відповідності системи корпоративного управління в Товаристві, як закритого недиверсифікованого корпоративного інвестиційного фонду, вимогам: Закону України «Про інститути спільного інвестування»; Статуту Товариства; Регламенту Товариства.

Формування складу органів корпоративного управління ПАТ «ЗНКІФ «СОВА» здійснюється відповідно до статті 5 Статуту, затвердженого рішенням загальних зборів акціонерів від 12 грудня 2014 року (протокол б/н).

Протягом звітного року в Товаристві функціонували наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори;
- Наглядова рада.

Порядок формування та кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає Закону України «Про інститути спільного інвестування» та вимогам Статуту Товариства. Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту.

Загальні збори є вищим органом корпоративного фонду, який функціонує на підставі Статуту, що відповідає вимогам законодавства України щодо корпоративних інвестиційних фондів.

Наглядова рада є органом, що здійснює захист прав учасників Товариства, і в межах компетенції, визначеної Статутом та чинним законодавством України, здійснює нагляд за діяльністю Товариства і виконанням регламенту, інвестиційної декларації та договору про управління активами Товариства.

Рішенням загальних зборів акціонерів (протокол №1 від 26.04.2018 р.) було створено Наглядову раду у складі Голови Наглядової ради Товариства – Гладковської Юлії Авівної та членів Наглядової ради – Гладковського Ігоря Олеговича та Гладковського Михайла Олеговича.

Регламент Товариства затверджений рішенням Наглядової ради ПАТ «ЗНКІФ «СОВА» (протокол б/н від 01.02.2012 р.).

Протягом 2018 року активи корпоративного інвестиційного фонду ПАТ «ЗНКІФ «СОВА» знаходились в управлінні ТОВ «КУА «Ф`южн Капітал Партнерз» (Ліцензія НКЦПРФ на здійснення діяльності з управління активами серія АЕ № 185492 від 20.03.2013 р.; Строк дії з 20.03.2013 р. необмежений) за договором №1/УА-15 від 02.02.2015 року затвердженим Рішенням Загальних зборів акціонерів (протокол №2 від 06.02.2015 р.).

За результатами виконаних процедур перевірки стану корпоративного управління відповідно до Законодавства України можна зробити висновок, що: прийнята та функціонуюча система корпоративного управління у ПАТ «ЗНКІФ «СОВА» відповідає вимогам Статуту, Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Допоміжна інформація

Інформація, щодо пов'язаних осіб за станом на 31 грудня 2018 року

Перелік пов'язаних осіб станом на 31 грудня 2018 року наведено в таблиці 6

Таблиця 6

№ з/п	Найменування (П.І.Б.) пов'язаних осіб	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юр. особи	Статус пов'язаної особи (п.14 ст.1 Закону України «Про інститути спільного» від 05.07.2012 р.)
1	2	3	4
1	Гладковський Олег Володимирович	2560309779	Учасник з часткою в оплаченому статутному капіталі Товариства - 99,999992880 %
2	Гладковська Юлія Авівна	2445815424	Голова наглядової ради; - учасник з часткою в оплаченому статутному капіталі Товариства - 0,00000712 %
3	Гладковський Ігор Олегович	3465306170	- Член наглядової ради;
4	Гладковський Михайло Олегович	-----	-Член наглядової ради;
5	Товариство з обмеженою відповідальністю «Богдан Авто Миколаїв»	38086440	Контролюється Товариством. Частка в статутному капіталі в розмірі 50%
6	Товариство з обмеженою відповідальністю «Хюндай Мотор Поділля»	37825198	Контролюється Товариством. Частка в статутному капіталі в розмірі 41%
7	Товариство з обмеженою відповідальністю «Авто Поділля»	38045493	Контролюється Товариством. Частка в статутному капіталі в розмірі 60 %
8	Товариство з обмеженою відповідальністю «СІО-А»	38929221	Контролюється Товариством. Частка в статутному капіталі в розмірі 60 %
9	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Ф`южн Капітал Партнерз»	35363845	Компанія з управління активами
10	Ганапольський Дмитро Олександрович	-----	Директор компанії з управління активами

11	Мехед Лариса Євгенівна	-----	Головний бухгалтер компанії з управління активами
----	------------------------	-------	---

Аудиторською перевіркою документів ознак існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудитору, не виявлено.

Умови ведення господарської діяльності із пов'язаними сторонами визначаються на основі умов, характерних для кожного договору або операції.

В ході перевірки аудитори не виявили ознак існування відносин та операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності Товариства, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудитору.

Події після дати балансу

Події, які відбуваються від дати балансу до дати затвердження фінансових звітів, за прийнятою концептуальною основою, відносяться до подій після дати балансу. Обліковою політикою встановлено, що Товариство коригує суми, визначені у фінансовому звіті для відображення подій, які є коригуючими у відповідності до вимог МСФЗ. Товариство розкриває інформацію про суттєву категорію подій, які не є коригуючими, якщо не розкриття інформації може вплинути на економічні рішення користувачів, прийняті на основі фінансових звітів.

Фінансова звітність Товариства не була скоригована через відсутність коригуючих подій.

Ми ознайомилися з інформацією, що стосується значних подій, які сталися після дати балансу (дати фінансової звітності) до дати надання аудиторського висновку. Оскільки існує можливий вплив таких подій на фінансову звітність, такий, якщо він був розкритий належним чином, міг би вплинути на рішення користувачів фінансової звітності.

Аудиторами не виявлено ніяких подій після дати балансу на дату нашого звіту, які є суттєвими і які можуть впливати на економічні рішення користувачів щодо Товариства (наприклад, оголошення плану про припинення діяльності, істотні придбання активів, оголошення про значну реструктуризацію, зміни ставок податків або податкового законодавства, прийняття значних або непередбачених зобов'язань, початок великого судового процесу).

Аудитори не виявили подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства.

Інформація про ступінь ризику ІСІ на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності

Згідно «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 р. не існує обов'язкових до виконання пруденційних нормативів, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності ІСІ.

Основні відомості про аудиторську фірму

Повне найменування:

Товариство з обмеженою відповідальністю «Консультаційно-Аудиторська фірма «БОГДАН»

Код за ЄДРПОУ : 35511680

Номер і дата видачі Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого АПУ:

Свідоцтво № 4164 видане рішенням Аудиторської палати України від 26.06.2008 р. №191/3, термін чинності свідоцтва продовжено до 24.04.2023 р. рішенням Аудиторської палати України від 24.04.2018 р. №358/4.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Консультаційно-Аудиторська фірма «БОГДАН» включена до «Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності» за номером 4164 до розділів: «Суб'єкти аудиторської діяльності»; «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності»;

Номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Комісією:

Свідоцтво П 000432 видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (реєстраційний номер 440). Строк дії Свідоцтва з 29.03.2018 р. до 24.04.2023 р.

Місцезнаходження:

08600, Київська обл., м. Васильків, вул. Декабристів, 45

Телефон: (044) 351-74-18

Дата та номер договору на проведення аудиту:

Додатковий договір № 1 до договору №2/19-А від «17» січня 2019 р.

Дата початку проведення аудиту: 28.01.2019 р.

Дата закінчення проведення аудиту: 14.03.2019 р.

Ключовим партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є:

Світлана Миколаївна Понуренко

сертифікат № 007402, виданий рішенням Аудиторської палати України від 22.12.2016 р., №335/2, чинний до 22.12.2021 р.

Адреса аудитора:

04205, м. Київ, проспект Оболонський, буд. 14-а, кв. 35

Директор ТОВ «КАФ «Богдан»



Микола Іосифович Мельниченко

сертифікат № 007398, виданий рішенням Аудиторської палати України від 22.12.2016 р., №335/2, чинний до 22.12.2021 р.

Дата складання аудиторського звіту: 15 березня 2019 року.

Місце видачі: м. Київ.