

АУДИТОРСКА КОМПАНІЯ
БЛИСКОР ГАРАНТ

Свідоцтво АПУ про внесення в Регстр суб'єктів аудиторської діяльності № 0218 від 26.01.2001 р.
Свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості №0331 від 31.01.2013 р.

**Аудиторський висновок
(ЗВІТ незалежних аудиторів)**

ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

**ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ФОРУМ»**

станом на 31 грудня 2016 року

*Національній комісії з цінних
паперів та фондового ринку*

Наглядовій раді ПрАТ «КУА «ФОРУМ»

Керівництву ПрАТ «КУА «ФОРУМ»

1. «Звіт щодо фінансової звітності»

ВСТУПНИЙ ПАРАГРАФ

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО КОМПАНІЮ

Повне найменування	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ» (скорочена назва - ПрАТ «КУА «ФОРУМ»
Код ЄДПРОУ	33106210
Види діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами
Виписка з Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців, дата та номер запису в ЄДПРОУ	Серія АГ № 992459 від 11.03.2014р. Номер запису від 31.08.2004, р. 1 074 102 0000 00092849
Орган, що видав свідоцтво	Державна реєстраційна служба України
Місцезнаходження	04070, м. Київ, вул. Петра Сагайдачного, 11
Ліцензії, свідоцтва та інш.	- Ліцензія серія АД № 075874 на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку — діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) від 28.09.2012 р., строк дії — необмежений
Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи	- Реєстраційний номер 100 від 18.10.2004 р.

Ми провели аудит фінансової звітності Приватного акціонерного товариства «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ» (далі Компанія), яка включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2016 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2016 рік, Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2016 рік, Звіт про власний капітал за 2016 рік, Примітки до річної фінансової звітності за рік, який закінчився 31 грудня 2016 року, відповідно до вимог Закону України «Про аудиторську діяльність» та Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, видання 2014 року, прийнятих в якості Національних стандартів аудиту відповідно до Рішення Аудиторської Палати України № 320/1 від 29.12.2015 р.

Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність

Управлінський персонал Компанії несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності, що діяли на звітну дату, та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає необхідним для забезпечення складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок в межах обсягу інформації, що має подаватись до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку відповідно до Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 02 жовтня 2012 року № 1343, із змінами та доповненнями.

Відповідальність аудитора

Відповідальністю аудитора є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, видання 2014 року, прийнятих в якості Національних стандартів аудиту відповідно до Рішення Аудиторської Палати України № 320/1 від 29 грудня 2015 року (далі - МСА). 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 і розкриття у фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання Компанією фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Компанії. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятності облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального подання фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримані достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлення нашої умовно-позитивної думки.

Підстави для висловлення умовно–позитивної думки:

У зв'язку з властивими аудиту обмеженнями, слід врахувати можливість існування невиявлених розбіжностей, які не були предметом оцінки аудитора, а саме:

Аудиторська перевірка була призначена після 31 грудня 2016 року, тому ми не мали змоги спостерігати за інвентаризацією наявних основних засобів на початок і на кінець року. Однак, в Компанії цю процедуру виконувала інвентаризаційна комісія, якій висловлено довіру, згідно вимог МСА. Нами були виконані альтернативні процедури, які обґрунтовують думку, що основні засоби наявні.

Через характер облікових оцінок аудитор доходить висновку, що можливий вплив зазначеного питання на фінансову звітність Компанії може бути суттєвим, проте не всеохоплюючим.

Отже, аудиторський висновок було модифіковано відповідним чином на підставі МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора».

УМОВНО-ПОЗИТИВНА ДУМКА

На думку аудитора, за винятком можливого впливу питання, про яке йдеться у попередньому параграфі, інформація у річних фінансових звітах достовірно відображає фінансовий стан ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ» на 31.12.2016 року, її фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

2. «Звіт про інші правові та регуляторні вимоги»

Цей розділ аудиторського висновку підготовлено відповідно до Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 991 від 11.06.2013 р. із змінами та доповненнями.

2.1. ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ СТАТУТНОГО ТА ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ВИМОГАМ ЗАКОНОДАВСТВА УКРАЇНИ

2.1.1. Статутний капітал Компанії згідно Статуту в редакції, затвердженій Рішенням акціонера № 02/2014 від 10.11.2014 р., зареєстрований Реєстраційною службою Головного управління юстиції у м. Києві 26.11.2014 р. за №10711050023027949, становить 10 000 000,00 грн.

В ході аудиту встановлено, що Статутний капітал ПрАТ «КУА «ФОРУМ» станом на 31.12.2016 р. сплачений повністю грошовими коштами у встановлені законодавством терміни в загальній сумі 10 000 000,00 грн.

Слід зазначити, що розмір Статутного капіталу Компанії відповідає вимогам Закону «Про інститути спільного інвестування» № 766-VIII від 10.11.2015 р., і станом на 31.12.2016 р. становить 10 000 000,00 грн., що, як вбачається, є не менше ніж 7 000 000,00 грн.

Висновок

Отже, розмір повністю сплаченого грошовими коштами Статутного капіталу ПрАТ «КУА «ФОРУМ» станом на 31.12.2016 р. відповідає вимогам законодавства України та підтверджується в сумі 10 000 000,00 грн.

2.1.2. Розрахунок розміру власного капіталу Компанії за результатами господарської діяльності за даними фінансової звітності наведений нижче:

Розрахунок розміру власного капіталу

Тис. грн.			
№ з/п	Найменування показника	На 31.12.15	На 31.12.16
1	2	3	4
1.	Статутний капітал (ряд. 1400 Балансу)	10 000	10 000
2.	Додатковий капітал (ряд. 1410 Балансу)	0	0
3.	Резервний капітал (ряд. 1415 Балансу)	23	27
4.	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) (ряд. 1420 Балансу)	(2 895)	(2 806)
5.	Вилучений капітал (ряд. 1430 Балансу)	0	0
6.	Власний капітал (ряд.1 + ряд.2 + ряд.3 + ряд.4 + ряд.5)	7 128	7 221

Розмір власного капіталу Компанії на 31.12.2016 р. відповідає вимогам п. 12 гл. 3 розд. II Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затверджених рішенням НКЦПФР № 1281 від 23.07.2013 р. (із змінами та доповненнями).

Висновок

Отже, розмір власного капіталу ПрАТ «КУА «ФОРУМ» станом на 31.12.2016 р. відповідає вимогам законодавства України.

2.2. ХАРАКТЕРИСТИКА СТАТЕЙ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Річна інвентаризація основних засобів, нематеріальних активів, товарно-матеріальних цінностей проведена станом на 31.10.2016 р., грошових коштів і документів та розрахунків - на 30.11.2016 р. на підставі наказу № 2/А від 24.10.2016 р. Дані інвентаризаційних відомостей звірялись з даними бухгалтерського обліку. Нестач або лишків матеріальних цінностей не виявлено.

2.2.1 АКТИВИ

За станом на 31.12.2016 р. загальні активи Компанії в порівнянні з даними на початок 2016 року збільшились на 391 тис. грн. (5,48%) і відповідно складають 7 526 тис. грн.

Збільшення активів в основному відбулось за рахунок збільшення обсягів дебіторської заборгованості.

Інформація за видами активів розкрита у фінансовій звітності Компанії відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та чинного законодавства України, а саме:

Необоротні (непоточні) активи

Необоротні активи Компанії включають:

- нематеріальні активи;
- основні засоби.

Основні засоби, нематеріальні активи, їх амортизація

Матеріально-технічну базу Компанії становлять основні засоби та нематеріальні активи, оцінка яких в обліку й звітності достовірна.

Бухгалтерський облік, визнання, оцінка й розкриття інформації про основні засоби здійснюється Компанією відповідно до МСБО 16 «Основні засоби» та МСБО 38 «Нематеріальні активи».

До складу основних засобів Компанії входять, здебільшого, транспортні засоби, офісне обладнання та меблі.

У складі нематеріальних активів враховується ліцензоване програмне забезпечення.

Для нарахування амортизації основних засобів й нематеріальних активів в бухгалтерському обліку Компанією застосовувався, згідно обраної облікової політики, прямолінійний метод.

За період, що перевірявся, переоцінка об'єктів основних засобів не проводилась.

Отже, за даними бухгалтерського обліку станом на 31.12.2016 р.:

- ✓ первісна вартість основних засобів становить 5777 тис.грн., що відповідає даним Балансу (код рядка 1011);
- ✓ нарахована амортизація основних засобів становить 3438 тис.грн., що відповідає даним Балансу (код рядка 1012);
- ✓ залишкова вартість основних засобів становить 2339 тис.грн., що відповідає даним Балансу (код рядка 1010).

Крім того, за даними бухгалтерського обліку Компанії станом на 31.12.2016 р.:

- ✓ первісна вартість нематеріальних активів становить 91 тис. грн., що відповідає даним Балансу (код рядка 1001);
- ✓ нарахована амортизація нематеріальних активів становить 91 тис. грн., що відповідає даним Балансу (код рядка 1002);
- ✓ залишкова вартість нематеріальних активів становить 0 тис. грн., що відповідає даним Балансу (код рядка 1000).

Оборотні (поточні) активи

Оборотні активи представлені наступними активами:

- запасами;
- дебіторською заборгованістю;
- грошовими коштами у національній валюті.

Запаси

Облік запасів ведеться Компанією відповідно до МСБО 2 «Запаси». Первісна вартість запасів визначається Компанією за собівартістю їх придбання.

Станом на 31.12.2016 р. залишок запасів становить 454 тис. грн., що відповідає Балансу на відповідну дату (рядок 1100).

Дебіторська заборгованість

Поточна дебіторська заборгованість відображається Компанією з урахуванням вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

В ході вибіркової перевірки сум дебіторської заборгованості встановлено їх підтвердження актами звірок та відповідними первинними документами.

За даними бухгалтерського обліку Компанії станом на 31.12.2016 р. загальна сума дебіторської заборгованості становить 4701 тис. грн. що відповідає даним Балансу і складається з заборгованості:

- ✓ за продукцію, товари, роботи, послуги – 4281 тис. грн. (рядок 1125 Балансу);
- ✓ за виданими авансами – 45 тис. грн. (рядок 1130 Балансу);
- ✓ інша поточна дебіторська заборгованість – 375 тис. грн. (рядок 1155 Балансу).

Грошові кошти та їх еквіваленти

До перевірки також надані банківські виписки з додатками за весь період, що перевірявся, у повному обсязі. До банківських виписок додаються рахунки-фактури, платіжні доручення, які підтверджують правомірність перерахування грошових коштів з поточного рахунку.

За даними бухгалтерського обліку Компанії, станом на 31.12.2016 р. залишок грошових коштів на поточних банківських рахунках в національній валюті становить 32 тис. грн., що відповідає даним Балансу (код рядка 1165).

Зміни активів, які відбулися порівняно з попереднім періодом, відображені в таблиці нижче:

Активи	Сума активу станом на 01.01.2016 р. тис. грн.	Сума активу станом на 31.12.2016 р. тис. грн.	Зміна активу порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
Нематеріальні активи	11	0	-11	Нарахування 100 % зносу
Основні засоби	2721	2339	-382	Зменшена залишкова вартість в результаті нарахування зносу
Запаси	353	454	101	Збільшено залишки запасів
Поточна дебіторська заборгованість	3932	4701	769	Збільшено за рахунок росту заборгованості
Гроші та їх еквіваленти	118	32	-86	

2.2.2. ЗОБОВ'ЯЗАННЯ та ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

Станом на 31.12.2016 р. загальні зобов'язання та забезпечення Компанії в порівнянні з даними на початок 2016 року збільшились на 298 тис.грн. (4257%) і відповідно складають 305 тис.грн.

Інформація за видами зобов'язань розкрита у фінансовій звітності Компанії відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та чинного законодавства України.

Отже, за даними бухгалтерського обліку Компанії станом на 31.12.2016 р. загальна сума поточних зобов'язань та забезпечень становить 305 тис.грн. що відповідає даним Балансу і складається з:

- ✓ заборгованості за товари, роботи, послуги – 11 тис.грн. (код рядка 1615);
- ✓ заборгованість по розрахунках з бюджетом(податок на прибуток) - 13 тис.грн (код рядка 1621);
- ✓ поточні забезпечення - 281 тис. грн.(код рядка-1660).

Зміни зобов'язань і забезпечень, які відбулися порівняно з попереднім періодом, відображені в таблиці нижче:

Зобов'язання	Сума зобов'язань/забезпечень станом на 01.01.2016 р. тис. грн.	Сума зобов'язань/забезпечень станом на 31.12.2016 р. тис. грн.	Зміна зобов'язань/забезпечень порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
Торгівельна кредиторська заборгованість	7	11	4	Зросла поточна кредиторська заборгованість
Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	0	13	13	Зросла заборгованість за розрахунками з бюджетом
Поточні забезпечення	0	281	281	Збільшились поточні забезпечення

2.2.3. ФІНАНСОВИЙ РЕЗУЛЬТАТ

Момент визнання доходів й витрат та визначення чистого прибутку відбувались за допомогою Міжнародних стандартів фінансової звітності.

За 2016 рік Компанією отримано доходів в загальній сумі 13959 тис.грн., в тому числі:

- Дохід від реалізації послуг з управління активами інституційних інвесторів – 13900 тис.грн.
- Інші операційні доходи – 59 тис.грн.

Витрати Компанії за 2016 рік становлять 13 866 тис.грн. і складаються з:

- матеріальні затрати – 1127 тис.грн.;
- витрати на оплату праці – 7874 тис.грн.;
- відрахування на соціальні заходи – 1496 тис.грн.;
- амортизація – 591 тис.грн.;
- інші операційні витрати – 2757 тис.грн.;
- витрати з податку на прибуток – 21 тис.грн.

Як вбачається, за період 01.01.2016 р. – 31.12.2016 р. фінансовим результатом діяльності Компанії є прибуток в сумі 93 тис.грн., що відповідає даним Звіту про фінансові результати (код рядка 2350).

Фактори, що вплинули на розмір чистого прибутку

Аналіз фінансових результатів Компанії за 2016 рік порівняно з попереднім періодом свідчить про те, що основним фактором, який вплинув на зменшення розміру чистого прибутку в сумі 18 тис.грн. за результатом 2016 року порівняно з розміром чистого прибутку за аналогічний період попереднього року є збільшення поточних витрат.

Нерозподілений прибуток (непокриті збитки)

У статті нерозподілених прибутків (непокритих збитків) Компанією врахований прибуток 2016 року та результати діяльності за попередні роки.

Згідно даних бухгалтерського обліку Компанії, загальна сума непокритих збитків станом на 31.12.2016 р. становить 2 806 тис. грн., що відповідає Балансу (код рядка 1420).

Показник нерозподілених прибутків сформований у фінансовій звітності Компанії відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та чинного законодавства України.

2.3. ФОРМУВАННЯ ТА СПЛАТА СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ

Згідно Статуту, в редакції, затвердженій Рішенням акціонера № 02/2014 від 10.11.2014 р., зареєстрованій Реєстраційною службою Головного управління юстиції у м. Києві 26.11.2014 р. за №10711050023027949, статутний капітал становить 10 000 000,00 грн.

Єдиним акціонером станом на 31.12.2016 р. є Жолинська А.Л..

Статутний капітал Компанії в загальній сумі 10 000 000,00. грн. сплачений повністю грошовими коштами у встановлені законодавством терміни. Заборгованість засновників (акціонерів) по внескам до Статутного капіталу відсутня.

Отже, як вбачається з наведеного вище, станом на 31.12.2016 року розмір Статутного капіталу, відображений у балансі Компанії, склав 10 000 000,00 грн. Вказана сума відповідає

розміру Статутного капіталу Компанії, зафіксованому у новій редакції Статуту Компанії, зареєстрованій Реєстраційною службою Головного управління юстиції у м. Києві 26.11.2014 р. за №10711050023027949.

Висновок

Таким чином, станом на 31.12.2016 р. заявлений Статутний капітал, відповідно до Статуту сформований і сплачений грошовими коштами у розмірі 10 000 000,00 (десять мільйонів гривень 00 копійок) грн., що складає 100 (сто) відсотків зафіксованої в Статуті Компанії суми Статутного капіталу.

2.4. ВІДПОВІДНІСТЬ РЕЗЕРВНОГО ФОНДУ УСТАНОВЧИМ ДОКУМЕНТАМ

Згідно Закону «Про інститути спільного інвестування» у компанії з управління активами створюється резервний фонд у розмірі, визначеному установчими документами, але не меншому як 25 відсотків статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду визначається установчими документами компанії з управління активами, але не може бути меншим 5 відсотків суми чистого прибутку. Кошти резервного фонду використовуються в порядку, визначеному Комісією.

Статутом Компанії визначено, що нею створюється резервний фонд у розмірі 25% статутного (складеного) капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5% суми чистого прибутку.

Отже, розмір резервного фонду ПрАТ «КУА «ФОРУМ» повинен складати 2 500 тис. грн. (10 000 тис. грн. x 25%).

В ході аудиту встановлено, що розмір фактично сформованого резервного капіталу ПрАТ «КУА «ФОРУМ» станом на 31.12.2016 р. становить 27,0 тис.грн., що відповідає Балансу (код рядка 1415), та становить 0,27% його статутного капіталу.

2.5. ДОТРИМАННЯ ВИМОГ НОРМАТИВНО-ПРАВОВИХ АКТІВ КОМІСІЇ, ЩО РЕГУЛЮЮТЬ ПОРЯДОК СКЛАДАННЯ ТА РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ КОМПАНІЯМИ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ, ЯКІ ЗДІЙСНЮЮТЬ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ІНСТИТУЦІЙНИХ ІНВЕСТИТОРІВ (ІІІ) ТА/АБО НЕДЕРЖАВНИХ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ (НПФ)

Інформація щодо фінансового стану компанії з управління активами, про результати діяльності та розрахунок вартості чистих активів інститутів спільного інвестування складена, розкрита та подана Компанією в порядку та в строки, передбачені 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 НКЦПФР», затвердженим Рішенням НКЦПФР № 1343 від 02.10.2012 року.

За результатами аудиторської перевірки аудитор вважає, що отримані аудиторські докази є належними та достатніми і надають підстави для висловлення думки про те, що ПрАТ «КУА «ФОРУМ» протягом 2016 року дотримувалась вимог зазначеного вище Положення № 1343 від 02 жовтня 2012 року, із змінами та доповненнями.

2.6. НАЯВНІСТЬ ТА ВІДПОВІДНІСТЬ СИСТЕМИ ВНУТРІШНЬОГО АУДИТУ (КОНТРОЛЮ), НЕОБХІДНОЇ ДЛЯ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ, ЯКА НЕ МІСТИТЬ СУТТЄВИХ ВИКРИВЛЕНЬ УНАСЛІДОК ШАХРАЙСТВА АБО ПОМИЛКИ

Відповідно до вимог законодавства в Компанії створена служба внутрішнього аудиту (контролю). Порядок створення та організація роботи служби внутрішнього аудиту

(контролю) Компанії визначені в Положенні про Службу внутрішнього аудиту (контролю), затвердженого рішенням Наглядової Ради № 25/04/13 від 25 квітня 2013 р. та новою редакцією Положення про Службу внутрішнього аудиту (контролю), затвердженою рішенням Наглядової ради № 22/07/14 від 22.07.2014 р.

Службою внутрішнього аудиту (контролю) Компанії є посадова особа, що проводить внутрішній аудит (контроль) – внутрішній аудитор. Внутрішній аудитор підпорядковується Наглядовій раді Компанії та звітує перед нею.

Внутрішній аудитор проводить перевірки діяльності Компанії у відповідності до річних аудиторських планів, які доводяться до відома Наглядовій раді. Перевірки також можуть бути здійснені за окремими дорученнями Наглядової ради Компанії. За результатами перевірки внутрішній аудитор складає звіти, в яких містяться висновки про результати діяльності служби внутрішнього аудиту (контролю), та подає їх на розгляд Наглядовій раді.

При проведенні аудиторських процедур щодо фінансової звітності Компанії нами було розглянуто – у межах, необхідних для визначення характеру, послідовності та обсягу аудиторських процедур – заходи внутрішнього контролю Компанії та процедури внутрішнього аудиту. Проведені процедури не мали проведення повної та всеохоплюючої перевірки системи внутрішнього контролю Компанії з ціллю визначення всіх можливих недоліків. Через об'єктивні обмеження, які притаманні будь-якій системі внутрішнього контролю, існує ризик виникнення помилок та порушень, які можуть залишитися невиявленими. Для цілей проведення аудиту фінансової звітності Компанії загалом нами не встановлено суттєвих недоліків у системі внутрішнього контролю Компанії, які могли б негативно вплинути на можливість Компанії обліковувати, обробляти, узагальнювати та відображати у звітності бухгалтерські та інші фінансові дані, відповідати законодавчим, нормативним вимогам у відповідності до очікувань керівництва.

Висновок

За результатами виконаних процедур перевірки стану внутрішнього аудиту можна зробити висновок, що прийнята та функціонуюча система внутрішнього аудиту відповідає вимогам чинного законодавства та Статуту, наведена у річному «Звіті про результати діяльності служби внутрішнього аудиту (контролю)» в повній мірі та достовірно розкриває фактичний стан про надійність і ефективність систем, процесів, операцій поточної діяльності Компанії.

2.7. СТАН КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ

Корпоративне управління ПрАТ «КУА «ФОРУМ» здійснюється згідно вимог чинного законодавства України.

Так, в Статуті (редакція затверджена Рішенням акціонера № 02/2014 від 10.11.2014 р., зареєстрованій Реєстраційною службою Головного управління юстиції у м. Києві 26.11.2014 р. за №10711050023027949), закріплені мета діяльності Компанії, права акціонерів та умови їх дотримання, функції органів Компанії, система моніторингу та контролю за діяльністю Компанії, функції посадових осіб Компанії, порядок розкриття інформації про Компанію, умови існування Компанії в суспільстві.

ПрАТ «КУА «ФОРУМ» дотримується затверджених процедур та правил власної корпоративної поведінки, закріплених у зазначеному вище Статуті.

Отже, наявність та функціонування корпоративного управління підтверджується:

- статутними документами;
- рішеннями акціонера;
- протоколами Наглядової ради та звітами Ревізійної комісії;

- Положеннями ПрАТ «КУА «ФОРУМ»: «Про здійснення діяльності з управління активами інститутів спільного інвестування», «Про службу внутрішнього аудиту (контролю)», «Про організацію системи управління ризиками»;
- існуванням органів, а саме: Наглядової ради, Ревізійної комісії;
- наявністю інформації про діяльність Компанії і її фінансові результати, яка затверджується щорічно Ревізійною комісією й аудиторською фірмою, та розповсюджуються на Загальних зборах акціонерів з розміщенням у ЗМІ та мережі Інтернет;
- іншими документами, пов'язаними з фінансово-господарською діяльністю.

2.8. ПОВ'ЯЗАНІ ОСОБИ

Згідно наданої на запит аудитора інформації, пов'язані сторони включають:

Група	№ запису	Повна назва юр. особи власника (акціонера, учасника) Компанії чи П.І.Б фіз. особи – власника (акціонера, учасника) та посадової особи Компанії	Частка в Статутному капіталі Компанії, %
1	2	3	4
А	Акціонер Компанії фізична особа		
	1	Жолинська А.Л.	100
Б	Керівник Компанії – фізична особа		
	2	Нагорнюк Людмила Касимівна	0
В	Члени Наглядової ради		
	3	Жолинська А.Л. Юрушев В.Л. Акуленко Ю.В.	100 0 0
Г	Внутрішній аудитор		
	4	Івашук О.В	0
Д	Інші		
	5	ПАТ «ВЗНКІФ «УНІБУДІНВЕСТ»	0

До операцій з пов'язаними сторонами належать операції з ПАТ «ВЗНКІФ «УНІБУДІНВЕСТ». Загальна сума винагороди за управління активами Фонду у 2016 році склала 13900 тис.грн.

Загальна сума винагороди провідному управлінському персоналу Компанії у 2016 році склала 1303 тис.грн.

За результатами аудиторської перевірки аудитор вважає, що отримані аудиторські докази є належними та достатніми і надають підстави для висловлення думки про те, що протягом 2016 року у ПрАТ «КУА «ФОРУМ» всі операції між пов'язаними сторонами були проведені на звичайних комерційних умовах.

2.9. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

За результатами аудиторської перевірки аудитор вважає, що отримані аудиторські докази є незалежними та достатніми і надають підстави для висловлення думки про те, що події після дати балансу до дати Аудиторського висновку, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан ПрАТ «КУА «ФОРУМ», станом на 31.12.2016 р. відсутні.

Керуючись Міжнародним стандартом аудиту 560 «Подальші події» аудитор не несе відповідальності за здійснення процедур або запитів стосовно фінансових звітів після дати Аудиторського висновку. Протягом періоду, починаючи з дати надання звіту незалежних аудиторів до дати оприлюднення фінансових звітів, відповідальність за інформування

аудитора про факти, які можуть вплинути на фінансові звіти, несе управлінський персонал Компанії.

2.10. ІНФОРМАЦІЯ ПРО СТУПІНЬ РИЗИКУ КУА, НАВЕДЕНА НА ОСНОВІ АНАЛІЗУ РЕЗУЛЬТАТІВ ПРУДЕНЦІЙНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ КУА

Порядок розрахунку обов'язкових до виконання пруденційних нормативів та порядок нагляду Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР) за їх дотриманням встановлює Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затверджене Рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 № 1597 (із змінами та доповненнями).

Інформація щодо визначення пруденційних нормативів, що застосовуються до Компанії, які були встановлені аудитором в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності ПрАТ «КУА «ФОРУМ» за 2016 рік, наведена в таблиці нижче:

Показник	База на 31.12.2016	Нормативне значення
Розмір власних коштів, тис. грн	7 226	>3 500
Норматив достатності власних коштів	2,967	>0,5
Коефіцієнт покриття операційного ризику	9,2871	>0,5
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,9594	>0,5

Висновок

Як вбачається з даних в таблиці вище, значення пруденційних нормативів, що застосовуються до Компанії згідно Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затверджене Рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 р. №1597 (із змінами та доповненнями), відповідають встановленим нормам.

2.11. ВИКОНАННЯ ЗНАЧНИХ ПРАВОЧИНІВ

Компанія у 2016 році відповідно до ст.70 Закону України «Про акціонерні товариства» не мала виконання значних правочинів (10 і більше відсотків від вартості активів Компанії за даними останньої річної фінансової звітності (7 135ис. грн.).

Аудитор виконав процедури на відповідність законодавству у частині вимог до закону, а саме рішення про вчинення всіх правочинів, якщо ринкова вартість майна або послуг, що є його предметом становить від 25 до 50 відсотків вартості активів Компанії та правочинів, що перевищують 50 відсотків вартості активів Компанії.

Правочинів, за якими ринкова вартість майна або послуг становить від 25 до 50 відсотків вартості активів Компанії та правочинів, що перевищують 50 відсотків вартості активів Компанії, згідно перевірених даних останньої річної фінансової звітності, Компанія не здійснювала.

На думку аудитора, Компанія дотримувалася вимог законодавства з виконання значних правочинів.

2.12. ІНША ФІНАНСОВА ІНФОРМАЦІЯ

2.12.1. Фінансовий звіт по формі № 3 «Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)» за 2016 рік складений у відповідності з МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів». При складанні звіту використані дані первинних облікових регістрів.

2.12.2. Фінансовий звіт по формі № 4 «Звіт про власний капітал» (звіт про зміни у власному капіталі) за 2016 рік складений у відповідності з МСБО 1 «Подання фінансової звітності». Дані звіту достовірно відображають реальний стан та рух власного капіталу Компанії за 2016 рік. Дані звіту ідентичні відповідним даним 1 розділу пасиву «Власний капітал» форми № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)».

2.12.3. Примітки до річної фінансової звітності складені з урахуванням вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності. Примітки достовірно відображають реальний стан та показники діяльності Компанії за 2016 рік. Надані у примітках показники тотожні відповідним даним форми № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)», форми № 2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)», форми № 3 «Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)», форми № 4 «Звіт про власний капітал».

2.12.4. Спеціальна звітність Компанії за 2016 рік підготовлена у відповідності до вимог Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 02 жовтня 2012 року № 1343, із змінами та доповненнями.

2.12.5. Результати розрахунку вартості чистих активів Компанії за 2016 рік наведені нижче:

тис. грн.

<i>Активи</i>	<i>Зобов'язання</i>	<i>Вартість чистих активів (гр. 1 – гр. 2)</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
7526	305	7221

Результати порівняння розміру вартості чистих активів з розміром статутного капіталу у відповідності до статті 155 Цивільного кодексу України наведені в таблиці нижче:

тис. грн.

<i>Рік</i>	<i>Вартість чистих активів</i>	<i>Статутний капітал</i>	<i>Різниця (гр. 2 – гр. 3)</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
2016 р.	7221	10 000	-2 779

Як вбачається, за результатами господарської діяльності у 2016 році вартість чистих активів Компанії не відповідає вимогам ст. 155 Цивільного кодексу України, при цьому вимоги Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1281 від 23.07.2013 р. щодо розміру власного капіталу компаній з управління активами Компанією виконуються.

2.13. ІНША ІНФОРМАЦІЯ

Керуючись Міжнародним стандартом аудиту 570 «Безперервність» аудитор розглянув відповідність використання управлінським персоналом Компанії припущення про безперервність її діяльності, а також на підставі отриманих аудиторських доказів прийшов до висновку, що отримані за результатами діяльності Компанії збитки вказують на наявність невизначеності, яка може стати підставою для сумнівів в здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Розкриття інформації про дії, які відбулися протягом звітного року та можуть вплинути на фінансово-господарський стан Компанії та призвести до значної зміни вартості її цінних паперів, визначених частиною першою статті 41 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок».

№ з/п	Перелік подій, що могли вплинути на фінансово-господарський стан Компанії	Відомості про наявність подій у 2016 році
1.	Прийняття рішення про розміщення цінних паперів на суму, що перевищує 25% статутного капіталу	не було
2.	Прийняття рішення про викуп власних акцій	не було
3.	Факти лістингу/делістингу цінних паперів на фондовій біржі	не було
4.	Отримання позики або кредиту на суму, що перевищує 25% статутного капіталу	не було
5.	Зміна складу посадових осіб Компанії	не було
6.	Зміна власників часток, яким належать 10 і більше відсотків статутного капіталу	не відбувалась
7.	Рішення емітента про утворення, припинення його філій, представництв	не було
8.	Рішення вищого органу емітента про зміни розміру статутного капіталу	не було
9.	Порушення справи про банкрутство емітента, винесення ухвали про його санацію	не було
10.	Рішення вищого органу емітента або суду про припинення або банкрутство емітента	не було

2.14. ІДЕНТИФІКАЦІЯ ТА ОЦІНКА АУДИТОРОМ РИЗИКІВ СУТТЄВОГО ВИКРИВЛЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ВНАСЛІДОК ШАХРАЙСТВА

У відповідності до МСА 315 «Ідентифікація та оцінка ризиків суттєвих викривлень через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища», аудитор виконав процедури необхідні для отримання інформації, яка використовувалася під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства у відповідності до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності». Аудитором були подані запити до управлінського персоналу та інших працівників Компанії, які на думку аудитора, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки. Аудитором виконані аналітичні процедури, в тому числі по суті, з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Аудитор отримав розуміння зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та корпоративного управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризиків, оцінки та огляди фінансових результатів.

Відповідно до МСА 450 «Оцінка викривлень, ідентифікованих під час аудиту» аудитором було розглянуто питання щодо вибору та застосування облікової політики та облікових оцінок щодо визначення їх впливу на звітність в цілому. Аудитором оцінено їх вплив на звітність, що перевірялася. Нами також були проведені аналітичні процедури щодо аналізу показників ліквідності та платоспроможності. Аудиторами проведено тестування системи внутрішнього контролю з метою отримання висновків щодо її надійності та дієвості.

На думку аудитора, система внутрішнього контролю Компанії є ефективною для обсягів реалізації послуг, що здійснює Компанія, для запобігання фактам шахрайства та помилок.

Таким чином, аудитор не отримав доказів обставин, які можуть свідчити про можливість того, що фінансова звітність містить суттєве викривлення внаслідок шахрайства або помилок.

3. Розділ «Інші елементи»

3.1. ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

Повна найменування юридичної особи	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «БЛИСКОР ГАРАНТ»
Ідентифікаційний код, зазначений в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб – підприємців	16463676
Місцезнаходження	01042, м. Київ, Печерський район, бульвар Марії Приймаченко, 1/27
Фактичне місцезнаходження	01042, м. Київ, Печерський район, бульвар Марії Приймаченко, 1/27
Дата державної реєстрації	29.11.1993 р.
Свідоцтво АПУ	Свідоцтво про внесення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності № 0218, виданого згідно з рішенням Аудиторської палати України від 26.01.2001 р. за № 98, дія якого подовжена до 24.09.2020 р. рішенням Аудиторської палати України № 315/3 від 29.09.2015 р.
Свідоцтво НКЦПФР	Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, реєстраційний номер свідоцтва 348 серія та номер Свідоцтва П 000348, строк дії Свідоцтва: з 29.01.2016 р. по 24.09.2020 р.
Аудитори, що брали участь в аудиті	Вавілова Вікторія Валеріївна сертифікат аудитора № 004056, виданий згідно з рішенням Аудиторської палати України № 85 від 24.12.1999 р., дія якого подовжена до 24.12.2018 р. рішенням Аудиторської палати України № 281/2 від 21.10.2013 р.

3.2. ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ НА ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ

Дата та номер договору на проведення аудиту	Договір №18-02/11-14 від 18.11.2014 р.
Дата початку і дата закінчення аудиту	Аудит розпочатий 01.02.2017 р. та закінчений 24.02.2017 р.

Дата видачі Аудиторського висновку (звіту): 24 лютого 2017 року
Київ, Україна

Генеральний директор
Сертифікат АПУ серії А № 004056 від 24.12.1999 р.



Вавілова В. В.

АНАЛІЗ ПОКАЗНИКІВ ЛІКВІДНОСТІ, ФІНАНСОВОЇ СТАБІЛЬНОСТІ та РЕНТАБЕЛЬНОСТІ

Висновки базуються на підставі розрахунків показників ліквідності, фінансової стабільності та рентабельності Компанії в 2016 році, наведених у Довідці про фінансовий стан нижче.

1. Коефіцієнти ліквідності

1.1. Коефіцієнт загальної ліквідності показує достатність ресурсів Компанії, які можуть бути використані для погашення його поточних зобов'язань.

Значення показника (17,0) є вищим за норму. Це свідчить про достатню можливість Компанії оплатити рахунки по власних зобов'язаннях.

1.2. Коефіцієнт поточної ліквідності відображає платіжні можливості Компанії по оплаті поточних зобов'язань за умови своєчасного проведення розрахунків з дебіторами. Цей коефіцієнт розраховується за винятком менш ліквідної частини активів - виробничих запасів, які виключаються з розрахунку ще й тому, що кошти, які можна одержати в результаті змушеної реалізації, можуть бути значно нижче цін придбання.

У нашому випадку цей показник на кінець 2016 року дорівнює 15,5, що є вищим за норму і вказує на можливість Компанії сплатити свої зобов'язання.

1.3. Коефіцієнт абсолютної ліквідності розраховується як відношення коштів і їхніх еквівалентів і поточних зобов'язань. Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує, яку частину короткострокових боргових зобов'язань Компанія може погасити негайно.

Показник становить 0,1 нижче нормативного значення, що не дає підстави говорити про достатню можливість Компанії негайного погасити свої боргові зобов'язання.

2. Коефіцієнти фінансової стабільності

2.1. Коефіцієнт співвідношення залучених і власних коштів розраховується як співвідношення залучених і власних коштів і характеризує залежність підприємства від перших.

Значення цього показника (0,04) свідчить про незалежність Компанії від позикових коштів інвесторів і кредиторів.

2.2. Коефіцієнт фінансової незалежності розраховується як відношення власного капіталу підприємства до підсумку балансу й показує питому вагу власного капіталу в загальній сумі коштів, авансованих у його діяльність.

Значення цього показника (23,7) є вищим за норму й означає фінансову незалежність Компанії.

3. Коефіцієнти рентабельності

3.1. Коефіцієнт рентабельності діяльності розраховується як відношення чистого прибутку підприємства до чистої виручки від реалізації продукції (робіт, послуг), його збільшення характеризує ефективність господарської діяльності підприємства.

За даними розрахунків цей показник дорівнює 0,007 на 31.12.16 року. Тобто Компанія протягом останнього періоду одержувала прибутки від діяльності.

3.2. Коефіцієнт рентабельності активів характеризує рівень прибутку, що створений всіма активами підприємства, які знаходяться в його використанні згідно балансу.

За даними розрахунків цей показник становить 0,012 Тобто це вказує на те, що на кожен гривню активів Компанії припадає 0,012 грн. прибутку.

ДОВІДКА ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН

ПрАТ «КУА «ФОРУМ»

станом на 31.12.2016 р.

Відповідно до даних фінансової звітності проведений аналіз коефіцієнтів ліквідності (платоспроможності), фінансової стійкості та рентабельності, розрахунок яких наданий нижче.

№ з/п	Показники	Дані на 31.12.15	Дані на 31.12.16	Примітки
1. Показники ліквідності (платоспроможності)				
1.1	КЛ 1 (загальної ліквідності): <u>підсумок розділу II активу</u> <u>підсумок розділу III пасиву</u>	629,0	17,0	Норма: ≥ 2
1.2	КЛ 2 (поточної ліквідності): <u>підсумок розділу II активу – рядки 1100</u> <u>підсумок розділу III пасиву</u>	578,5	15,5	Норма: 0,6-0,8
1.3	К 3 (абсолютної ліквідності): <u>рядок 1160 + рядок 1165</u> <u>підсумок розділу III пасиву</u>	16,8	0,1	Норма: 0,2-0,25
2. Показники фінансової стабільності				
2.1	КСК (структури капіталу): <u>підсум. розд. II пасиву + підсум. розд. III пасиву</u> <u>підсумок розділу I пасиву</u>	0,0009	0,04	Норма: $< 1,0$
2.2	КФН (фінансової незалежності): <u>підсумок розділу I пасиву</u> <u>підсум. розд. II пасиву + підсум. розд. III пасиву</u>	1018,3	23,7	Норма: $\geq 0,2$
3. Показники рентабельності				
3.1	КРД (рентабельності діяльності): <u>чистий прибуток/збиток (рядок 2355 або 2350 Звіту про</u> <u>фінансові результати)</u> <u>чиста виручка (рядок 2000 Звіту про фін результати)</u>	0,008	0,007	Норма: > 0
3.2.	КРА (рентабельності активів): <u>прибуток/збиток (рядок 2355 або 2350 Звіту про фінансові</u> <u>результати)</u> <u>валюта балансу (рядок 1300 або 1900 Балансу)</u>	0,015	0,012	Норма: > 0

Дата видачі Аудиторського висновку (звіту): 24 лютого 2017 року
Київ, Україна

Генеральний директор
Сертифікат АПУ серії А № 004056 від 24.12.1999 р.



Вавілова В. В.