

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
(Аудиторський висновок)**

**щодо річної фінансової звітності
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ»,**

**активи якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«ЕЛЛІОТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
станом на 31 грудня 2019 року**

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Власникам та Наглядовій Раді ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ»

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» (надалі по тексті «Інвестиційний фонд»), що складається з Балансу (Звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2019 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про зміни у власному капіталі, Звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, описаних в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Інвестиційного фонду на 31 грудня 2019 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки із застереженням

Інформація в окремих розділах приміток до фінансової звітності управлінським персоналом Інвестиційного фонду розкрита не в повному обсязі, що не в повній мірі відповідає вимогам МСФЗ та є викривленням фінансової звітності, а саме:

1. Інформація в окремих розділах приміток до фінансової звітності управлінським персоналом Інвестиційного фонду розкрита не в повному обсязі, що не в повній мірі відповідає вимогам МСФЗ та є викривленням фінансової звітності, а саме:

1.1) в Примітці 2.2 до річної фінансової звітності Інвестиційним фондом не в повному обсязі розкрита інформація про стандарти, які вперше застосовуються Компанією в звітному періоді та їх вплив на фінансову звітність, а також перелік стандартів, які були випущені, але ще не вступили в силу та можливий прогностичний вплив цих стандартів на фінансову звітність Інвестиційного фонду, що не відповідає параграфам 28, 30, 31 МСБО 8. Розкриття відповідної інформації в цьому розділі неможливо, така інформація не була підготовлена Інвестиційним фондом;

1.2) в Примітці 5 до річної фінансової звітності Інвестиційним фондом не розкрита інформація щодо розподілу активів за рівнями ієрархії справедливої вартості фінансових інструментів, що обліковуються станом на звітну дату, руху активів та інша інформація відповідно до МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Розкриття відповідної інформації в цьому розділі неможливо, така інформація не була підготовлена Інвестиційним фондом;

1.3) у Примітках 1 та 6.4 до річної фінансової звітності Інвестиційним фондом не розкрито інформацію щодо кількості акцій, дозволених до випуску, кількості випущених і повністю сплачених акцій, узгодження кількості акцій в обігу на початок та на кінець періоду, а також іншу інформацію відповідно до вимог п. 79 МСБО 1 «Подання фінансової звітності» Відповідна частина такої інформації розкрита нами в розділі «Звіт про інші правові та регуляторні вимоги» цього Звіту;

1.4) у Примітці 7.2 до річної фінансової звітності Інвестиційним фондом до пов'язаних осіб не віднесені Компанія та її керівництво, а також не розкрита інформація щодо сум операцій з цими пов'язаними особами, та залишку заборгованості перед Компанією, що не відповідає МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони». Відповідна інформація розкрита нами в розділі «Звіт про інші правові та регуляторні вимоги» цього Звіту;

1.5) в Примітці 7.3 до річної фінансової звітності Інвестиційним фондом наведено ризики щодо яких він наражається. До таких ризиків Інвестиційний фонд відносить: кредитний, ринковий, ліквідності. Також неведена якісна інформація щодо таких ризиків. Поряд з тим МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» вимагає розкриття, зокрема, кількісної інформації визначених Інвестиційним фондом ризиків. Проте в Примітці 7.3 не розкрита кількісна інформація щодо активів, які наражаються на цінові ризики, інформація щодо впливу ризику та будь-яких змін порівняно з попереднім періодом. Розкриття відповідної інформації в цьому розділі неможливо, така інформація не була підготовлена Інвестиційним фондом.

Наша аудиторська думка щодо фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р., була відповідним чином модифікована щодо питань, описаних в пунктах 1.1, 1.2, 1.4 та 1.5. Питання, що стало причиною модифікації аудиторської думки за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р., не було вирішено. Наша думка щодо фінансової звітності за 2019 рік також модифікована внаслідок можливого впливу цих питань.

2. Крім того, Інвестиційний фонд не визнав очікувані кредитні збитки щодо торгівельної дебіторської заборгованості за реалізовані цінні папери, сума якої станом на 31.12.2019 р. складає 1 963 тис. грн., що не відповідає вимогам МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», за яким такі активи мають обліковуватись за амортизованою собівартістю за мінусом резерву під очікувані кредитні збитки. Нам не надали достатніх даних, які б дозволили нам визначити суму даного відхилення, та ми не можемо визначити наскільки дана обставина може вплинути на інші показники фінансової звітності Інвестиційного фонду.

Наша аудиторська думка щодо фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р., була відповідним чином модифікована. Питання, що стало причиною модифікації аудиторської думки за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р., не було вирішено. Наша думка щодо фінансової звітності за 2019 рік також модифікована внаслідок можливого впливу цього питання.

3. Фінансові інвестиції в акції вітчизняних емітентів, які згідно з вимогами МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та прийнятою обліковою політикою Інвестиційного фонду слід відображати у фінансовій звітності за справедливо вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, фактично не переоцінювались протягом звітного періоду та на звітну дату. Як аргумент неможливості визначення справедливої вартості фінансових інвестицій управлінським персоналом Фонду наводиться наступне: відсутність даних про біржові курси (даних про ринкову вартість фінансових інвестицій). Інші методи визначення справедливої вартості фінансових інструментів, передбачені МСФЗ 13 «Оцінка за справедливою вартістю» Інвестиційним фондом не використовувались.

Суттєвість вказаної статті у фінансовій звітності Інвестиційного фонду ґрунтується на тому, що питома вага вказаних фінансових інвестицій у загальній вартості активів Інвестиційного фонду на кінець звітного періоду становить 73,2% (10 171 тис. грн.). Викривлення вартості вказаних активів може призвести як до суттєвого викривлення вартості чистих активів Інвестиційного фонду, так і до викривлення фінансового результату за звітний період.

Незалежна оцінка фінансових інвестицій Інвестиційним фондом під час аудиту не здійснювалась. Отже, нами не визначалась точна сума можливих відхилень вартості активів і фінансового результату від даних фінансової звітності Інвестиційного фонду.

Наша аудиторська думка щодо фінансової звітності за попередній період, що закінчився 31 грудня 2018 року, була відповідним чином модифікована щодо цього питання. Наша думка щодо фінансової звітності за поточний період також модифікована внаслідок можливого впливу цього питання.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту видання 2016-2017 років, прийнятих в якості національних стандартів аудиту (далі за текстом - МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Інвестиційного фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів, та етичними вимогами, застосованими в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог. 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, що, на наше професійне судження були значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та при формуванні думки щодо неї; при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Крім питань, викладених у розділі «Основа для думки із застереженням», ми визначили, що немає інших ключових питань, інформацію щодо яких слід відобразити в нашому звіті.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання та достовірне подання фінансової звітності відповідно до застосованої концептуальної основи фінансової звітності – Міжнародні стандарти фінансової звітності (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 Інвестиційного фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Інвестиційний фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Інвестиційного 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 інвестиційного фонду 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 інвестиційний фонд припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттям інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями 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 застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або якщо за край виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Цей розділ складений з урахуванням Вимог до аудиторського висновку 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 року N 991

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД НА 31.12.2019:

- повне найменування : ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ»
- код за ЄДРПОУ : 37568901
- види діяльності за КВЕД: 66.12 – Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах
66.19 – Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення
66.30 – Управління фондами
- тип, вид та клас фонду : Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд
- Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ : свідоцтво № 1618 від «29» квітня 2011 року
- реєстраційний код за ЄДРІСІ : 1331619
- місцезнаходження : 01010, м. Київ, вул. Суворова, буд. 4

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО КОМПАНІЮ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ (КУА) НА 31.12.2019:

- повне найменування : ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕЛЛІОТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
- код за ЄДРПОУ : 35572869
- види діяльності за КВЕД: 66.12 – Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах
66.19 – Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення
66.30 – Управління фондами
- серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами інституційних інвесторів:
Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку серії АЕ № 263027 від 17.04.2013 р. на професійну діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), строк дії: 17.04.2013 р. необмежений
- місцезнаходження : 01010, м. Київ, вулиця Суворова, будинок 4

ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ УСТАНОВЧИМ ДОКУМЕНТАМ

Статутний капітал Інвестиційного фонду згідно Статуту в редакції, затвердженій рішенням учасника № 15/12-14-03 від 15.12.2014 р., зареєстрований Реєстраційною службою Головного управління юстиції у м. Києві 25.12.2014 р. за № 1 070 105 0007 042 959 складає 50 000 000,00 (п'ятдесят мільйонів) грн.

В ході аудиту встановлено, що Статутний капітал ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» станом на 31.12.2019 р. був сплачений повністю у відповідні строки.

Висновок:

Отже, розмір сплаченого грошовими коштами Статутного капіталу ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ», станом на 31.12.2019 р. відповідає вимогам законодавства України та підтверджується в сумі 50 000 тис. грн.

ФОРМУВАННЯ ТА СПЛАТИ СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ У ВСТАНОВЛЕНІ ЗАКОНОДАВСТВОМ ТЕРМІНИ

Випуск простих іменних акцій зареєстрований Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду з метою здійснення спільного інвестування на суму 50 000 тис. грн. видане Фонду Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку 24 квітня 2012 р., реєстраційний № 00082.

Особами, які визначені Проспектом емісії акцій ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ», затвердженим рішенням Загальних зборів акціонерів (протоколом № 1 від 12.03.2012 р.), в переліку осіб, серед яких будуть розміщуватися акції Фонду, викуплено акцій Фонду у кількості 1 500 шт. на загальну суму 1 500 тис. грн. за розрахунковою вартістю.

Формування статутного капіталу підтверджено:

- Аудиторським висновком (звітом незалежного аудитора) про фінансову звітність ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» за 2011 рік, що надала 23.04.2012 р. аудиторська фірма ТОВ

«Прайм Аудит» (свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 3549 від 24.02.2006 р.), який підтверджує, що він був сплачений грошовими коштами станом на 31.12.2011 р. в сумі 1 500 тис. грн., сума неоплачених акцій 48 500 тис. грн.;

- Аудиторським висновком (звітом незалежного аудитора) про фінансову звітність ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» за 2012 рік, що надала 11.04.2013 р. аудиторська фірма ТОВ «Прайм Аудит» (свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 3549 від 24.02.2006 р.), який підтверджує, що він був сплачений грошовими коштами станом на 31.12.2012 р. в сумі 50 000 тис. грн.

Статутний капітал ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» станом на 31.12.2019 р. сплачений повністю в розмірі 50 000 тис. грн.

Розмір фактично сформованого Статутного капіталу Фонду відповідає вимогам Закону «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 15.07.2012 р. (із змінами та доповненнями) та був не меншим ніж 1250 мінімальних заробітних плат на дату реєстрації Фонду.

На думку аудитора, порядок формування та сплати статутного капіталу ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» відповідає вимогам чинного законодавства, у т. ч. законодавства у сфері регулювання ринку цінних паперів.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКТИВИ, ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА ЧИСТИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК)

АКТИВИ

Фінансові інвестиції

Бухгалтерський облік, класифікація, оцінка й розкриття інформації про фінансові інвестиції Інвестиційного фонду, до складу яких входять цінні папери, здійснюється Інвестиційним фондом з урахуванням МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Справедлива вартість фінансових інвестицій на дату звітності Інвестиційним фондом не визначалась. За даними бухгалтерського обліку Інвестиційного фонду, загальна сума фінансових інвестицій станом на 31.12.2018 року становила 12 174 тис. грн., станом на 31.12.2019 року – 10 171 тис. грн.

Поточна дебіторська заборгованість

Поточна дебіторська заборгованість відображається Інвестиційним фондом з урахуванням МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

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

За даними бухгалтерського обліку Інвестиційного фонду станом на 31.12.2018 р. загальна сума поточної дебіторської заборгованості, що відображена у фінансовій звітності, становила 2 039 тис. грн., та складалась із заборгованості:

- за товари, роботи, послуги (реалізовані фінансові інвестиції) – 1 963 тис. грн.
- за виданими авансами – 75 тис. грн.
- іншої поточної дебіторської заборгованості – 1 тис. грн.

Протягом 2019 року зміни відбувались у зв'язку зі здійсненням звичайної поточної діяльності (нарахувань та сплати).

За даними бухгалтерського обліку Інвестиційного фонду станом на 31.12.2019 р. загальна сума поточної дебіторської заборгованості, що відображена у фінансовій звітності, становить 3 566 тис. грн. і складається із заборгованості:

- за товари, роботи, послуги (реалізовані фінансові інвестиції) – 3 565 тис. грн.
- за виданими авансами – 1 тис. грн.

Простроченої, але не знеціненої дебіторської заборгованості, немає.

Резерв під очікувані кредитні збитки Інвестиційним фондом не створювався.

Грошові кошти та їх еквіваленти

За даними бухгалтерського обліку Інвестиційного фонду, станом на 31.12.2018 р. залишок грошових коштів на поточних банківських рахунках, що відображений у фінансовій звітності, в національній валюті становив 75 тис. грн.

Протягом 2019 року зміни відбувались у зв'язку зі здійсненням звичайної поточної діяльності (отримання оплат та здійснення платежів).

За даними бухгалтерського обліку Інвестиційного фонду, станом на 31.12.2019 р. залишок грошових коштів на поточних банківських рахунках, що відображений у фінансовій звітності, в національній валюті становить 164 тис. грн.

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

тис. грн.

Активи	Сума активу станом на 01.01.2019 р.	Сума активу станом на 31.12.2019 р.	Зміна активу порівняно з попереднім періодом	Причина зміни
Інвестиції за справедливою вартістю	12 174	10 171	- 2 003	Зменшення в результаті продажу, переоцінки поточних фінансових інвестицій
Поточна дебіторська заборгованість	2 039	3 566	1 527	Зміни в результаті сплати та виникнення нової поточної заборгованості
Гроші та їх еквіваленти	75	164	+ 89	Зміна залишку на поточному рахунку в результаті поточної діяльності

ЗОБОВ'ЯЗАННЯ І ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

Класифікація, облік та оцінка кредиторської заборгованості здійснюється Інвестиційним фондом з урахуванням МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

За даними бухгалтерського обліку Інвестиційного фонду станом на 31.12.2018 р. загальна сума поточних зобов'язань, що відображена у фінансовій звітності, становить 861 тис. грн. і складається з:

- поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги – 618 тис. грн.
- інших поточних зобов'язань – 243 тис. грн.

Протягом 2019 року зміни відбувались у зв'язку зі здійсненням звичайної поточної діяльності (нарахувань та сплати).

За даними бухгалтерського обліку Інвестиційного фонду станом на 31.12.2019 р. загальна сума поточних зобов'язань, що відображена у фінансовій звітності, становить 9 697 тис. грн. і складається з:

- поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги – 7 702 тис. грн.
- поточної кредиторської заборгованості за одержаними авансами – 1 700 тис. грн.
- інших поточних зобов'язань – 295 тис. грн.

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

тис. грн.

Зобов'язання	Сума зобов'язань/забезпечень станом на 01.01.2019 р.	Сума зобов'язань / забезпечень станом на 31.12.2019 р.	Зміна зобов'язань / забезпечень порівняно з попереднім періодом	Причина зміни
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	618	7 702	+ 7 084	Зміни в результаті виникнення нової заборгованості
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	-	1 700	+ 1700	Зміни в результаті виникнення нової заборгованості
Інші поточні зобов'язання	243	295	+ 52	Зміни в результаті виникнення нової заборгованості

ЧИСТИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК)

Основним узагальнюючим показником фінансових результатів господарської діяльності Інвестиційного фонду є прибуток або збиток. Прибутком Інвестиційного фонду, 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 Інвестиційний фонд в особі Загальних зборів учасників (акціонерів) та уповноважених ними органів.

За період 01.01.2018 р. – 31.12.2018 р. фінансовим результатом діяльності Інвестиційного фонду був збиток в сумі 44 886 тис. грн.

За період 01.01.2019 р. – 31.12.2019 р. фінансовим результатом діяльності Інвестиційного фонду є збиток в сумі 9 223 тис. грн.

Аналіз фінансових результатів Інвестиційного фонду за 2019 рік порівняно з попереднім періодом свідчить про те, що основними факторами, які вплинули на збільшення розміру чистого збитку, та отримання збитку в сумі 9 223 тис. грн. за результатами 2019 року, порівняно з розміром збитку, отриманого в сумі 2 608 тис. грн. за аналогічний період попереднього року, є втрати від переоцінки фінансових інвестицій.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ДОТРИМАННЯ ВИМОГ НОРМАТИВНО-ПРАВОВИХ АКТИВІВ НКЦПФР, ЩО РЕГУЛЮЮТЬ ПОРЯДОК ВИЗНАЧЕННЯ ВАРТОСТІ ЧИСТИХ АКТИВІВ ІНСТИТУТІВ СПІЛЬНОГО ІНВЕСТУВАННЯ

ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» дотримувалося вимог Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за № 1336 від 30 липня 2013 року.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ВІДПОВІДНІСТЬ СКЛАДУ ТА СТРУКТУРИ АКТИВІВ, ЩО ПЕРЕБУВАЮТЬ У ПОРТФЕЛІ ІСІ, ВИМОГАМ ЗАКОНОДАВСТВА

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» відповідає вимогам Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за № 1753 від 10 вересня 2013 року.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ДОТРИМАННЯ ВИМОГ ЗАКОНОДАВСТВА ЩОДО СУМИ ВИТРАТ, ЯКІ ВІДШКОДОВУЮТЬСЯ ЗА РАХУНОК АКТИВІВ ІСІ

Суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» відповідають вимогам Положення про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за № 1468 від 13 серпня 2013 року.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ДОТРИМАННЯ ВИМОГ В РАЗІ ЛІКВІДАЦІЇ ІСІ

Порядок ліквідації ІСІ корпоративного інвестиційного фонду регламентується статтею 39 Закону «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 15.07.2012 р.

Станом на 31.12.2019 Інвестиційний фонд не знаходиться в стадії ліквідації.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ АКТИВІВ ІСІ МІНІМАЛЬНОМУ ОБСЯГУ АКТИВІВ, ВСТАНОВЛЕНОМУ ЗАКОНОМ

Відповідно до ст. 10 Закону України «Про Інститути спільного інвестування» мінімальний розмір активів Корпоративного інвестиційного фонду не може бути менше розміру, встановленого законодавством. Відповідно ст. 14 Закону України «Про акціонерні товариства» мінімальний розмір статутного капіталу акціонерного товариства становить 1250 мінімальних заробітних плат, виходячи зі ставки мінімальної заробітної плати, що діє на момент створення (реєстрації) акціонерного товариства.

Виходячи з даних наданих до перевірки аудитором не було встановлено невідповідності розміру активів ІСІ мініимальному обсягу активів.

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

Згідно до Закону України «Про акціонерні товариства» Наглядова рада акціонерного товариства може прийняти рішення щодо запровадження в товаристві посади внутрішнього аудитора (створення служби внутрішнього аудиту). Створення служби внутрішнього аудиту не передбачено внутрішніми документами ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ», тому Наглядова рада Товариства не прийняла рішення щодо запровадження в товаристві посади внутрішнього аудитора.

Порядок створення та організації роботи Служби внутрішнього аудиту (контролю) регламентовано Положенням про Службу внутрішнього аудиту (контролю) ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕЛЛІОТТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», затвердженого позачерговими загальними зборами учасників Товариства від 08.08.2014 р. (№ 08/08-01 від 08.08.2014 р.).

Протоколом № 08/01-01 Загальних зборів учасників ТОВ «ЕЛЛІОТТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» від 08.01.2013 р. було прийнято рішення щодо впровадження на Товаристві посади внутрішнього аудитора.

Рішенням позачергових загальних зборів учасників Компанії (протокол № 12/06-01 від 12.06.2018 р.) було вирішено призначити внутрішнім аудитором (контролером) Компанії Чекмарьова Олександра Сергійовича (наказ про призначення на посаду Внутрішнього аудитора (контролера) з 13.06.2018 р. № 1306/1-К від 13.06.2018 р.).

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

Служба внутрішнього аудиту (контролю) бере участь в удосконаленні системи управління ризиками, внутрішнього контролю і корпоративного управління з метою забезпечення:

- ефективності процесу ризиками;
- надійності, адекватності та ефективності системи внутрішнього контролю;
- ефективного корпоративного управління;
- повноти та достовірності фінансової і управлінської інформації;
- дотримання вимог законодавства України.

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

Отже, 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 Інвестиційного фонду.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО СТАН КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ

Формування складу органів корпоративного управління Інвестиційного фонду, здійснюється відповідно до Статуту в редакції, затвердженій рішенням учасника № 15/12-14-03 від 15.12.2014 р. Протягом звітнього року в Інвестиційному фонді функціонували наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори учасників;
- Наглядова рада.

Первинний (оперативний) та бухгалтерський облік результатів діяльності Інвестиційного фонду протягом звітнього періоду здійснювало компанія з управління активами – ТОВ «ЕЛЛІОТТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ».

Порядок формування та кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає Статуту Інвестиційного фонду.

Отже, за результатами виконаних процедур перевірки стану корпоративного управління можна зробити висновок, що прийнята та функціонуюча система корпоративного управління в Інвестиційному фонді відповідає вимогам діючого законодавства і вимогам Статуту.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ

Інформація щодо пов'язаних осіб, які були встановлені аудитором в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» у 2019 році, наведена в таблиці нижче:

Група	№ запису	Повна назва юр. особи власника (учасника) Інвестиційного фонду чи П.І.Б фіз. особи – власника (учасника) та посадової особи товариств	Частка в Статутному капіталі, %
1	2	3	4
A	<i>Учасники Інвестиційного фонду – фізичні особи</i>		
	1	Савицька Віталія Олександрівна – кінцевий бенефіціарний власник	100%
Б	<i>Голова та члени Наглядової ради</i>		
	2	Картавенко Олександр Миколайович – Голова наглядової ради	0 %
	3	Савицька Віталія Олександрівна – Член Наглядової ради	100 %
	4	Якимашенко Ірина Юріївна – Член Наглядової ради	0 %
С	<i>Інші</i>		
	5	ТОВ «ЕЛЛІОТТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» - Компанія з управління активами	0 %
	6	Умніков Михайло Михайлович – керівник Компанії	0 %

Протягом 2019 та 2018 років звітності ПАТ «ЗНВКІФ «УКРАЇНСЬКІ ДІЛОВІ ІНВЕСТИЦІЇ» мало такі операції з пов'язаними особами:

	31 грудня 2019		31 грудня 2018	
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього	Операції з пов'язаними сторонами	Всього
Адміністративні витрати (винагорода Компанії за управління ІСІ)	418	485	407	472
Інші поточні зобов'язання (розрахунки по винагороді КУА)	293	295	242	243

Витрат, визнаних протягом періоду щодо безнадійних або сумнівних боргів пов'язаних сторін у звітному році не було.

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

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

ІНФОРМАЦІЯ ПРО 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 Інвестиційний фонд коригує суми, визначені у фінансовому звіті для відображення подій, які є коригуючими у відповідності до вимог МСФЗ. Інвестиційний фонд 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 Інвестиційного фонду не була скоригована через відсутність коригуючих подій.

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

Керуючись Міжнародним стандартом аудиту 560 «Подальші події» аудитор не несе відповідальності за здійснення процедур або запитів стосовно фінансових звітів після дати Аудиторського звіту. Протягом періоду, починаючи з дати надання звіту незалежних аудиторів до дати оприлюднення фінансових звітів, відповідальність за інформування аудиторів про факти, які можуть вплинути на фінансові звіти, несе управлінський персонал Інвестиційного фонду.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО СТУПІНЬ РИЗИКУ ІСІ НА ОСНОВІ АНАЛІЗУ РЕЗУЛЬТАТІВ ПРУДЕНЦІЙНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ

Протягом 2019 року до ІСІ не застосовувались обов'язкові до виконання пруденційні нормативи.

Інші елементи

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

Повне найменування юридичної особи	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «БЛИСКОР ГАРАНТ»
Код за ЄДРПОУ	16463676
Дата державної реєстрації	29.11.1993
Номер в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	0218
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 24.09.2015 р.
Свідоцтво НКЦПФР	Реєстр не ведеться
Аудитори, що брали участь в аудиті	Вавілова Вікторія Валеріївна Чинний сертифікат аудитора № 004056 серії А, виданий згідно з рішенням Аудиторської палати України від 24.12.1999 р. за № 85, номер реєстрації в реєстрі аудиторів 100876
Місцезнаходження	01042, м. Київ, бульвар Марії Приймаченко, 1/27

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ НА ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ

Дата та номер договору на проведення аудиту	Договір № 15-01/03-19 від 15.03.2019 р.
Дата початку і дата закінчення аудиту	16.01.2020 р. - 23.03.2020 р.

Ключовим партнером завдання з аудиту,
результатом якого є цей Звіт незалежного аудитора, є
Генеральний директор
Сертифікат АПУ серії А № 004056 від 24.12.1999 р.
Номер в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100876



В.В. Вавілова

23 березня 2020 року
Київ, Україна