

Аудиторський висновок (Звіт незалежного аудитора)

щодо річної фінансової звітності

Товариства з обмеженою відповідальністю

"Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій"

станом на 31 грудня 2013 року

Аудиторський висновок (Звіт незалежного аудитора) надається керівництву Товариства з обмеженою відповідальністю

"Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій"

для подання до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку

Вступний параграф

Основні відомості про КУА

Повне найменування

Товариство з обмеженою відповідальністю
"Компанія з управління активами "Інститут
портфельних інвестицій"

Код за ЄДРПОУ

36470876

Вид діяльності за КВЕД

66.30

Серія, номер, дата видачі та термін чинності
ліцензії на здійснення професійної діяльності
на ринку цінних паперів – діяльності з
управління активами інституційних
інвесторів

Ліцензія серія АВ № 470704 на здійснення
професійної діяльності на фондовому ринку
– діяльності з управління активами
інституційних інвесторів (діяльності з
управління активами) від 03.07.2009 р., строк
дії з 03.07.2009 року по 03.07.2014 року

Перелік інституційних інвесторів, активи
яких перебувають в управлінні КУА

Венчурний закритий недиверсифікований
пайовий інвестиційний фонд "Дивіденд"
Венчурний закритий недиверсифікований
пайовий інвестиційний фонд "Дивіденд
плюс"

Венчурний закритий недиверсифікований
пайовий інвестиційний фонд "Дивіденд А"

Місцезнаходження

04050, м. Київ,

вул. Мельникова, буд. 81, літ. "А"

Незалежними аудиторами Товариства з обмеженою відповідальністю "ГЛОССА - АУДИТ" проведено аудиторську перевірку фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій" у складі балансу станом на 31 грудня 2013 року, відповідних звітів про фінансові результати, рух грошових коштів, власний капітал за 2013 рік, приміток до річної фінансової звітності за 2013 рік, а також стислого викладу суттєвих облікових політик та інших пояснювальних приміток.

**Відповідальність управлінського персоналу за підготовку та достовірне
представлення фінансової звітності**

Відповідальність за достовірність зазначеної фінансової звітності, наданої аудиторській фірмі, несе управлінський персонал Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій" (далі – Товариство). Згідно Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" надана фінансова звітність складена відповідно до національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку.

Управлінський персонал Товариства також несе відповідальність за забезпечення внутрішнього контролю, достатнього для складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Відповідальність Аудитора за надання Аудиторського висновку (Звіту незалежного аудитора)

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо зазначеної фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту.

Ми провели нашу перевірку у відповідності з Міжнародними стандартами аудиту, надання впевненості та етики та Вимогами 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, затвердженими Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – НКЦПФР) № 991 від 11.06.2013 року.

Міжнародні стандарти аудиту вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також зобов'язують нас планувати і здійснювати аудиторську перевірку з метою одержання обґрунтованої впевненості в тому, що наведена фінансова звітність позбавлена суттєвих викривлень та невідповідностей.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриттів у фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, Аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання Товариством фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Товариства.

Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінку загального подання фінансової звітності.

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

Висловлення думки незалежного Аудитора

На нашу думку, фінансова звітність Товариства достовірно, в усіх суттєвих аспектах відповідно до застосовної концептуальної основи відображає фінансовий стан Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій" станом на 31.12.2013 р., фінансові результати його діяльності та рух грошових коштів за 2013 рік.

Пояснювальний параграф

Не змінюючи нашої думки, керуючись Міжнародним стандартом аудиту 706, звертаємо увагу на інформацію, розкрити Товариством в інших пояснювальних примітках до фінансової звітності, стосовно арешту окремих рахунків Товариства. Ця подія суттєво не вплинула на фінансовий стан та діяльність Товариства. Товариство і далі планує здійснювати свою господарську діяльність.

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

1. Відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України

Станом на 31.12.2013 року статутний капітал Товариства складає 37 165 тис. грн., власний капітал - 63 084 тис. грн.

Статутний та власний капітал Товариства відповідають вимогам щодо розміру капіталу, встановленим у Ліцензійних умовах провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затвердженим Рішенням НКЦПФР № 1281 від 23.07.2013 року.

2. Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) відповідно до застосованих стандартів фінансової звітності

Активи

Станом на 31.12.2013 року загальні активи Товариства в порівнянні з даними на початок 2013 року збільшились на 66,83 % та, відповідно, складають 63 182 тис. грн.

Збільшення активів відбулось, в основному, за рахунок збільшення поточних фінансових інвестицій.

На думку аудитора, розкриття інформації за видами активів подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку та чинного законодавства України.

Зобов'язання

Станом на 31.12.2013 року загальні зобов'язання Товариства в порівнянні з даними на початок 2013 року зменшились на 40,24 % та, відповідно, складають 98 тис. грн.

Зменшення зобов'язань відбулось за рахунок зменшення кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги.

На думку аудитора, розкриття інформації за видами зобов'язань подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку та чинного законодавства України.

Прибуток

Чистий прибуток Товариства за звітний період в порівнянні з даними за попередній рік (2012 рік) збільшився на 92 % та, відповідно, складає 25 377 тис. грн.

За 2013 рік Товариством отримано доходів в сумі 26 994 тис. грн. Найбільшу частину в доходах складають інші фінансові доходи (а саме, отримані дивіденди).

Витрати Товариства за 2013 рік складають 1 617 тис. грн., основними складовими

витрат є адміністративні витрати (а саме, витрати з нарахованої заробітної плати та інших виплат працівникам; одержані послуги та виконані роботи вітчизняними постачальниками).

На думку аудитора, розкриття інформації щодо визначення чистого прибутку відповідає вимогам Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку та чинного законодавства України.

3. Формування та сплата статутного капіталу у встановлені законодавством терміни

Для забезпечення діяльності Товариства за рахунок внесків засновників був створений статутний капітал в розмірі 11 165 000,00 грн., який зафіксовано в Статуті Товариства, затвердженому Загальними зборами Засновників Товариства (протокол № 1 від 24.03.2009 р.) та зареєстрованому 30.04.2009 р. під номером 1 074 102 0000 033470.

Вказана сума статутного капіталу була розподілена між засновниками наступним чином:

Засновник	Розмір частки Засновника в статутному капіталі в %	Сума, грн.	Сума, дол. США
ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED)	100 (сто)	11 165 000,00	1 450 000,00

Формування статутного капіталу Товариство здійснено виключно за рахунок грошових коштів та сплачено у терміни, встановлені чинним законодавством, що підтверджується первинними документами.

Відповідно до Протоколу Загальних зборів Учасників Товариства № 12/12/07-01 від 07.12.2012 р. було прийнято рішення збільшити розмір статутного капіталу Товариства шляхом направлення нарахованих учаснику Товариства дивідендів на реінвестицію, збільшивши частку єдиного учасника Товариства в грошовому виразі на 26 000 000,00 грн., та затвердити нову редакцію Статуту.

Нова редакція Статуту Товариства, зареєстрована 24.12.2012 року під номером 10741050011033470.

Розмір статутного капіталу, зафіксований у новій редакції Статуту Товариства, склав 37 165 000,00 грн. та розподілений між учасниками наступним чином:

Учасник	Розмір частки Учасника в статутному капіталі в %.	Сума, грн.	Сума, дол. США
ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED)	100 (сто)	11 165 000,00	1 450 000,00
		26 000 000,00	3 252 846,24
Всього:		37 165 000,00	4 702 846,24

Відповідно до Протоколу Загальних зборів Учасників Товариства № 13/12/10-01 від 10.12.2013 року у зв'язку із внесення змін до чинного законодавства України, які пов'язані із здійсненням професійної діяльності з управління активами інституційних інвесторів, було прийнято рішення внести зміни до Статуту Товариства шляхом викладення його у новій редакції.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 16.12.2013 року під номером 10741050014033470.

Таким чином, станом на 31.12.2013 року розмір Статутного капіталу, відображений у балансі Товариства, склав 37 165 тис. грн. Вказана сума відповідає розміру Статутного капіталу Товариства, зафіксованому у новій редакції Статуту Товариства.

Статутний капітал Товариства сплачений виключно грошовими коштами повністю у встановлені законодавством терміни. Заборгованість учасників по внескам до Статутного капіталу відсутня.

4. Відповідність резервного фонду установчим документам

Відповідно Статуту Товариства резервний фонд створюється в розмірі 25 відсотків статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5 відсотків суми чистого прибутку.

Рішенням Загальних зборів Учасників Товариства від 01.03.2013 року (протокол № 13/03/01-01) було створено резервний фонд та направлено на його формування 541 тис. грн. чистого прибутку, що залишився в розпорядженні Товариства на кінець 2012 року.

Таким чином, станом на 31.12.2013 року розмір резервного фонду, створеного Товариством, складає 541 тис. грн., що становить 1,46 % статутного капіталу, зафіксованого у Статуті Товариства.

5. Інформація про дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами інституційних інвесторів та/або недержавних пенсійних фондів

Інформація щодо фінансового стану компанії з управління активами, про результати діяльності та розрахунок вартості чистих активів інститутів спільного інвестування складена, розкрита та подана Товариством 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.

6. Інформація про наявність і відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності

Відповідно до вимог законодавства та Статуту в Товаристві створена служба внутрішнього аудиту (контролю). Порядок створення та організація роботи служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства визначені в Положенні "Про службу внутрішнього аудиту (контролю) в Товаристві з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій", затвердженому Протоколом Загальних зборів Учасників Товариства № 13/01/02-01 від 02.01.2013 року.

Службою внутрішнього аудиту (контролю) Товариства є посадова особа, що проводить внутрішній аудит (контроль) – внутрішній аудитор. Внутрішній аудитор підпорядковується Загальним зборам Товариства та звітує перед ним.

Внутрішній аудитор проводить перевірки діяльності Товариства у відповідності до річних аудиторських планів, які затверджуються генеральним директором Товариства, також перевірки можуть бути здійснені за окремими дорученнями Загальних зборів Учасників Товариства. За результатами перевірки внутрішній аудитор складає звіти, в яких містяться висновки про результати діяльності служби внутрішнього аудиту (контролю), та подає їх на розгляд Загальним зборам Учасників.

При проведенні аудиторських процедур щодо фінансової звітності Товариства нами

було розглянуто – у межах, необхідних для визначення характеру, послідовності та обсягу аудиторських процедур – заходи внутрішнього контролю Товариства та процедури внутрішнього аудиту. Проведені процедури не мали за мету проведення повної та всеохоплюючої перевірки системи внутрішнього контролю Товариства з ціллю визначення всіх можливих недоліків. Для цілей проведення аудиту фінансової звітності Товариства загалом нами не встановлено суттєвих недоліків у системі внутрішнього контролю Товариства, які могли б негативно вплинути на можливість Товариства обліковувати, обробляти, узагальнювати та відображати у звітності бухгалтерські та інші фінансові дані, відповідати законодавчим, нормативним вимогам у відповідності до очікувань керівництва.

7. Інформація про стан корпоративного управління відповідно до законодавства України

Компетенція, порядок прийняття рішень органами управління та контролю Товариства визначаються Цивільним кодексом України, Законом України "Про господарські товариства", Законом України "Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг", Статутом і відповідними Положеннями та відповідає чинному законодавству України. При здійсненні діяльності Товариство дотримувалось встановлених принципів корпоративного управління.

8. Допоміжна інформація, яка розкривається в аудиторському висновку

Інформація щодо пов'язаних осіб Товариства, які було встановлено аудитором в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності

Інформація щодо пов'язаних осіб розкрита Товариством в інших пояснювальних примітках до фінансової звітності.

Інших пов'язаних осіб, а також операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності Аудитором не встановлено.

Інформація про події після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства.

Інформація стосовно подій після дати балансу, які б не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте могли б мати суттєвий вплив на фінансовий стан та діяльність Товариства у майбутньому, відсутня.

Інформація про ступінь ризику КУА, наведена на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності КУА

Розрахунок пруденційних показників діяльності здійснювався Товариством відповідно до Положення "Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), затвердженого Рішенням НКЦПФР № 1 від 09.01.2013 року.

Показник	Фактичне значення/критерії	Значення/критерії відповідно до нормативного акта	Ризик	Бал
Показник покриття зобов'язань власним капіталом	Протягом грудня 2013 року від 0,0002 до 0,00155	Не більше 1	Дуже низький	0
Показник фінансової стійкості	Протягом грудня 2013 року від 0,9998 до 0,99845	Не менше 0,5	Дуже низький	0
Показник рівня власного капіталу	Станом на 31.12.2013 року 63 084 000 грн.	Розмір власного капіталу на рівні не менше ніж 7 000 000 грн.	Дуже низький	0
Показник формування резервного фонду	Станом на 31.12.2013 року - 1,4557 % від статутного капіталу	Розмір резервного капіталу не менш як 25 % від статутного капіталу	Дуже високий	4
Показник дотримання кількості сертифікованих фахівців (у тому числі керівних посадових осіб)	3 сертифікованих фахівця (у тому числі керівник)	Кількість сертифікованих фахівців (у тому числі керівних посадових осіб) під час здійснення діяльності Компанії відповідає кількості, що визначена ліцензійними умовами	Дуже низький	0
Показник здійснення діяльності за місцезнаходженням	Зміна місцезнаходження не здійснювалась	Зміна місцезнаходження, в тому числі тимчасового місцезнаходження Компанії, один раз в рік	Дуже низький	0
Показник професійної репутації	Відсутні справи про правопорушення на ринку цінних паперів	Відсутність справ про правопорушення на ринку цінних паперів протягом одного року	Дуже низький	0

Загальний рівень ризику Товариства складає 4 бали, що не перевищує нормативного рівня ризику, та оцінюється як дуже низький ризик.

Основні відомості про аудиторську фірму

Товариство з обмеженою відповідальністю "ГЛОССА-АУДИТ"

Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які одноособово надають аудиторські послуги № 3727, видане згідно з Рішенням Аудиторської палати України № 160/3 від 02.03.2006 року, (термін чинності свідоцтва продовжено до 24.02.2016 року згідно з Рішенням Аудиторської палати України № 228/4 від 24.02.2011 року).

Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів № П000011, видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (строк дії Свідоцтва с 05.02.2013 року до 24.02.2016 року).

Перевірку проводив аудитор: Куренева Оксана Олександрівна, сертифікат аудитора серії А № 006219 від 19.01.2007 року (термін чинності сертифіката продовжено до 19.01.2017 року).

Код ЄДРПОУ: 34013943

Місцезнаходження: 61052, м. Харків, вул. Полтавський шлях, 56, офіс 809.

Контактні телефони (факс): 057-760-16-19, 057-760-16-17

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Договір про надання аудиторських послуг б/н від 27.08.2010 р. та додаткова угода від 12.07.2013 року.

Даний висновок складено у п'ятьох примірниках, що мають рівну юридичну силу.

Аудитор
Товариства з обмеженою відповідальністю
"ГЛОССА-АУДИТ"

Куренєва Оксана Олександрівна

Генеральний директор
Товариства з обмеженою відповідальністю
"ГЛОССА-АУДИТ"
(Сертифікат аудитора № 007097 від
25.06.1999 р., діючий до 25.06.2018 р.)

Каплін Андрій Павлович



м. Харків
"21" лютого 2014 року