

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

*Інвесторам Пайового венчурного недиверсифікованого
закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС»
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ»*

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)

**щодо попередньої фінансової звітності спеціального призначення
Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду
«ГЕРМЕС»**

**активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ»
станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік**

ЗВІТ ЩОДО ПОПЕРЕДНЬОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ СПЕЦІАЛЬНОГО ПРИЗНАЧЕННЯ.

Вступний параграф.

Основні відомості про інвестиційний фонд:

Повне найменування: Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ГЕРМЕС» Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ»;

Тип, вид та клас фонду: закритий, недиверсифікований, венчурний фонд;

Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ: № 1429 від 22 квітня 2010 року;

Ресстраційний код за ЄДРІСІ: 2331429;

Строк діяльності інвестиційного фонду: Термін закінчення діяльності фонду - 22.04.2035 р.

Основні відомості про компанію з управління активами (КУА):

Повне найменування: Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ»;

Код за ЄДРПОУ: 34764337;

Вид діяльності за КВЕД: 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення; 66.30 Управління фондами;

Місцезнаходження: 01011, місто Київ, вулиця Панаса Мирного, будинок 28-А, офіс 151, телефон (044) 220-01-03.

Опис аудиторської перевірки:

Нами було проведено аудит наданої в додатках попередньої фінансової звітності спеціального призначення Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС» активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ» у складі:

1. Попередній звіт спеціального призначення про фінансовий стан (Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на «31» грудня 2015 року (Додаток № 1);
2. Попередній звіт спеціального призначення про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2015 рік (Додаток № 2);
3. Попередній звіт спеціального призначення про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2015 рік (Додаток № 3);
4. Попередній звіт спеціального призначення про власний капітал за 2015 рік (Додаток № 4);
5. Примітки до попередньої фінансової звітності спеціального призначення за 2015 рік (Додаток № 5).

Аудит було проведено відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг та Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 року № 991 та зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 05.07.2013 р. за № 1119/23651.

Попередню фінансову звітність спеціального призначення Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС» активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ» станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік було складено в усіх

3

суттєвих аспектах, відповідно до засад приведених у Примітці «Основні принципи облікової політики, застосовані при складанні попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік», включаючи припущення, сформовані управлінським персоналом щодо стандартів та інтерпретацій, які, як очікується, будуть діяти, а також принципів облікової політики, які будуть застосовуватися при підготовці управлінським персоналом першого повного комплексу фінансової звітності станом на 31 грудня 2016 року та за 2016 фінансовий рік відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - МСФЗ).

Основні принципи облікової політики:

1. Попередня фінансова звітність спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік підготовлена на основі історичної собівартості та оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінка за справедливою вартістю».
2. Основними засобами визнаються матеріальні об'єкти, що утримуються з метою використання їх в процесі господарської діяльності, очікуваний строк використання яких більше одного року та вартість яких більше 2 500 грн. Основні засоби оцінюються за собівартістю. Амортизація основних засобів нараховується прямолінійним методом.
3. Інвестиційною нерухомістю вважається нерухомість, утримувана на правах власності з метою отримання орендних платежів. Оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за історичною собівартістю, амортизація інвестиційної нерухомості нараховується прямолінійним методом.
4. Фінансові активи визнаються в балансі, коли вони стали стороною контрактних положень щодо фінансового інструменту.
5. Дебіторську заборгованість визнано в балансі, коли Фонд став стороною контрактних відношень щодо цього інструменту. Оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.
6. Поточні зобов'язання визнано за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань, а саме - зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після дати балансу.
7. Доходи та витрати визнаються за методом нарахування. Дохід визнається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.
8. Витрати визнаються одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів. Витрати визнаються негайно, коли вони не надають майбутніх економічних вигід. Витрати, понесені в зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність.

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення попередніх фінансових звітів спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік у відповідності до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та засад, викладених у Примітці «Основні принципи облікової політики, застосовані при складанні попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік». Відповідальність управлінського персоналу також включає планування, впровадження та підтримку належного внутрішнього контролю, необхідного для підготовки та достовірного представлення попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування відповідної облікової політики; та прийняття облікових оцінок, які відповідають певним обставинам.

Відповідальність аудитора.

Відповідальність аудитора полягає в тому, щоб висловити думку щодо попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік на основі результатів аудиту.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі - МСА). Ці Стандарти вимагають, і ми дотримувались етичних норм, спланували та провели аудит з метою одержання обґрунтованої впевненості в тому, що фінансові звіти та звітність в цілому не містять суттєвих викривлень.

Аудит включає виконання процедур, що спрямовані на отримання аудиторських доказів стосовно сум та інформації, яка розкрита у попередній фінансовій звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік. Вибір процедур базується на судженнях аудитора, включаючи оцінку ризику суттєвого викривлення попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік внаслідок шахрайства або помилки. При оцінці цього ризику аудитор розглядає систему внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік з метою визначення процедур аудиту, які необхідні в конкретних обставинах, але не висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Компанії. Аудит також включає оцінку відповідності застосованої облікової політики та обґрунтованих бухгалтерських оцінок, що використовувались керівництвом при складанні попередньої фінансової звітності спеціального призначення, а також загальне представлення попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік.

Під час аудиторської перевірки було проаналізовано принципи облікової політики Компанії, розглянуто застосовані керівництвом Компанії:

- принципи визначення розміру активів та зобов'язань;
- принципи визначення власного капіталу, його структури та призначення;
- принципи використання та розподілу прибутку;
- принципи складання попередньої фінансової звітності спеціального призначення в цілому

При формулюванні аудиторської думки та складанні аудиторського висновку аудит керувався вимогами Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА), зокрема:

- МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності»;
- МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора»;
- МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора»;
- МСА 710 «Порівняльна інформація – відповідні показники і порівняльна фінансова звітність»;
- МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність»;
- МСА 250 «Розгляд законодавчих та нормативних актів при аудиті фінансової звітності»;
- МСА 550 «Пов'язані сторони»;
- МСА 610 «Використання роботи внутрішніх аудиторів»;
- МСА 800 «Особливі міркування – аудити фінансової звітності, складеної відповідно до концептуальних основ спеціального призначення».

Також при складанні аудиторського висновку аудитор керувався 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 корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затвердженому Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 року № 991 та зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 05.07.2013 р. за № 1119/23651.

Ми вважаємо, що отримані аудиторські докази забезпечують достатню та відповідну основу для висловлення аудиторської думки.

Підстава для висловлення умовно-позитивної думки

Від управлінського персоналу Компанії надійшла інформація, що в кінці лютого 2016 року корпоративними правами ТОВ «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ», в управлінні якої перебувають активи Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС», заволоділи невстановлені особи, підробивши підписи засновників, посадових осіб та печаток Компанії з управління активами та компанії-засновника. Шляхом подачі форми 3 державному реєстратору в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань за підробленими документами було зареєстровано зміну засновників та директора ТОВ «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ».

Компанією було подано Заяву про злочин (підробку документів та заволодіння корпоративними правами) в Слідчий Відділ Печерського управління Головного Управління Національної поліції в м. Києві, відомості про злочин внесено до Єдиного реєстру судових розслідувань за № 12016100060001744 від 09.03.2016 р. за ознаками злочину (кримінального правопорушення), передбаченого ч.4 ст.358. На сьогоднішній день триває кримінальне досудове провадження.

Керівництво Компанії докладає всіх зусиль для збереження активів ТОВ "Компанія з управління активами "ІНВЕСТ-АКТИВ" та Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС». Керівництвом Компанії подано скарги в Міністерство юстиції України, поінформовано всіх нотаріусів України, державним реєстратором зроблено відмітку в реєстраційній справі про крадіжку корпоративних прав за заявою компанії.

За інформацією управлінського персоналу Компанії, в рамках слідства слідчим суддею та в якості забезпечення позову в господарському суді накладено арешт на майно ТОВ "Компанія з управління активами "ІНВЕСТ-АКТИВ", а також на нерухоме майно Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС» активи якого перебувають в управлінні Компанії. Крім того, судом винесено ухвалу щодо заборони здійснювати будь які дії стосовно корпоративних прав ТОВ «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ».

Керівництвом Компанії про зазначені події повідомлені державні та недержавні органи: НКЦПФР, ДПІ в Печерському районі м. Києва та ПАТ «КБ «Хрещатик».

Зазначена ситуація свідчить про існування суттєвої невизначеності, яка може поставити під сумнів здатність Компанії та Фонду безперервно продовжувати свою діяльність в звичайному ході бізнесу.

Умовно-позитивна думка аудитора щодо комплексу попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік

На нашу думку, за винятком наведеного в попередньому параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки», представлений комплект попередньої фінансової звітності спеціального призначення Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС» активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ» станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік, складений в усіх суттєвих аспектах відповідно до концептуальної основи спеціального призначення та ґрунтується на обмеженому застосуванні положень Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Пояснювальний параграф та обмеження щодо використання

Аудитор звертає увагу, що наведена нижче попередня фінансова звітність спеціального призначення може вимагати коригування до формування кінцевих порівняльних даних за МСФЗ за 2016 рік. Крім того, звертаємо увагу на Примітку «Основні принципи облікової політики, застосовані при складанні попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік», в якій пояснюється, що тільки повний пакет фінансової звітності, що включає три Баланси (Звіти про фінансовий стан), по два Звіти про фінансові результати (Звіти про сукупний дохід), Звіти про рух грошових коштів, Звіти про власний капітал, і відповідні примітки (в тому числі порівняльну інформацію до всіх приміток, що вимагається МСФЗ), може забезпечити достовірне відображення фінансового стану Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС» активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ», результатів його операційної діяльності та руху грошових коштів та належне представлення фінансових звітів у відповідності до МСФЗ.

Примітка «Основні принципи облікової політики, застосовані при складанні попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік»

Основа підготовки. Попередня фінансова звітність спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 фінансовий рік підготовлена для використання керівництвом Фонду при його переході на облік відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) у 2016 році.

Попередня фінансова звітність спеціального призначення станом на 31 грудня 2013 року була підготовлена відповідно до Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку в Україні (НП(С)БО), які у певних аспектах відрізняються від МСФЗ. Під час підготовки цієї попередньої фінансової звітності спеціального призначення керівництво використало всю наявну у нього інформацію, станом на дату випуску цієї фінансової звітності спеціального призначення, про стандарти та інтерпретації, а також принципи облікової політики, що, як очікується, застосовуватимуться, коли Фонд готуватиме свій перший повний комплект фінансової звітності за МСФЗ станом на 31 грудня 2016 року.

Хоча ця попередня фінансова звітність спеціального призначення підготовлена на основі очікувань керівництва щодо стандартів та інтерпретацій, що застосовуватимуться, у подальшому ситуація може змінитись. Так, Рада з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку може випустити змінені або додаткові стандарти чи інтерпретації, які Фонд може застосувати до початку їх обов'язкового застосування. Отже, доки Фонд не підготує свій перший повний комплект фінансової звітності за МСФЗ та не визначить дату переходу на облік за МСФЗ, як того вимагають МСФЗ, не можна виключати можливості того, що цю попередню фінансову інформацію спеціального призначення відповідно до МСФЗ доведеться коригувати.

Оскільки Фонд вперше переходить на облік за МСФЗ, у цій попередній фінансовій звітності спеціального призначення за 2015 фінансовий рік відсутні звіти про фінансовий стан на три звітні дати, звіти по сукупні доходи за два роки та звіти про рух грошових коштів за два роки разом з пояснювальними примітками та порівняльною фінансовою інформацією за попередні періоди. Відповідно ця попередня фінансова звітність спеціального призначення не може вважатися повним комплектом фінансової звітності.

ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ.

Інформація про активи

Інформація, розкрита Фондом щодо активів, відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», Міжнародного стандарту фінансової звітності 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності» та інших МСФЗ (з урахуванням обмеженого застосування на етапі зміни концептуальної основи з П(С)БО на МСФЗ). Згідно попереднього звіту спеціального призначення про фінансовий стан (Балансу (Звіту про фінансовий стан) загальна сума необоротних активів становить:

- станом на 31.12.2015 року суму в розмірі 82 395 тис. грн.,
- станом на 01.01.2015 року відсутня.

Загальна сума оборотних активів становить:

- станом на 31.12.2015 року суму в розмірі 24 547 тис. грн.,
- станом на 01.01.2015 року суму в розмірі 114 091 тис. грн.

Інформація про зобов'язання

Інформація, розкрита Фондом щодо зобов'язань, відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», Міжнародного стандарту фінансової звітності 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності» та інших МСФЗ (з урахуванням обмеженого застосування на етапі зміни концептуальної основи з П(С)БО на МСФЗ). Згідно попереднього звіту спеціального призначення про фінансовий стан (Балансу (Звіту про фінансовий стан) загальна сума поточних зобов'язань становить:

- станом на 31.12.2015 року суму в розмірі 370 тис. грн.,
- станом на 01.01.2015 року суму в розмірі 1 506 тис. грн.

Інформація про чистий прибуток (збиток)

Інформація, розкрита Фондом щодо чистого прибутку (збитку), відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», Міжнародного стандарту фінансової звітності 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності» та інших МСФЗ (з урахуванням обмеженого застосування на етапі зміни концептуальної основи з П(С)БО на МСФЗ). Згідно попереднього звіту спеціального призначення про фінансовий стан (Балансу (Звіту про фінансовий стан) загальна сума прибутку (збитку) становить:

- станом на 31.12.2015 року суму збитку в розмірі 2 353 тис. грн.,
- станом на 01.01.2015 року суму прибутку в розмірі 3 660 тис. грн.

Протягом звітного 2015 року Фондом було отримано збиток загальною сумою 6 013 тис. грн.

Ми підтверджуємо достовірність, повноту та відповідність законодавству даних щодо визнання, класифікації та оцінки активів та зобов'язань Фонду.

Інформація про дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ.

Порядок і терміни визначення вартості чистих активів Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ», протягом 2015 року відповідали вимогам статті 49 Закону «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI та розділу III Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 30.07.2013 р. № 1336.

Протягом 2015 року Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ» Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС» здійснювала розрахунок вартості чистих активів венчурного фонду на останній календарний день місяця, на день складення інформації щодо діяльності інституту спільного інвестування (квартальна,

річна), а також на кожний день надходження коштів на банківський рахунок інституту спільного інвестування (під час розміщення цінних паперів такого інституту).

Оцінка активів Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ», станом на 31.12.2015 року відповідає вимогам розділу II Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 30.07.2013 р. № 1336.

Поточну дебіторську заборгованість з терміном погашення менше 1 року оцінено за чистою реалізаційною вартістю.

Інформація про відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ.

Склад та структура активів Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ», станом на 31.12.2015 року відповідають вимогам статті 48 Закону «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI.

До складу активів Фонду входять корпоративні права, грошові кошти, незавершені капітальні інвестиції в об'єкти нерухомості та боргові зобов'язання, оформлені в інший спосіб, не заборонений законодавством України.

Інформація про дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ.

Склад та розміри витрат, які відшкодовувалися за рахунок активів ІСІ протягом 2015 року, відповідають вимогам Положення про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 13.08.2013 р. № 1468.

Протягом 2015 року за рахунок активів ІСІ було сплачено винагороду компанії з управління активами ІСІ, винагороду аудиторі ІСІ, винагороду оцінювачу ІСІ, винагороду нотаріусу, юридичні послуги, послуги депозитарію, розрахунково-касове обслуговування ІСІ банком, рекламні послуги, пов'язані з виготовленням та розповсюдженням реклами щодо ІСІ та податки та збори, передбачені законодавством України.

Розмір винагороди компанії з управління активами визначено регламентом пайового інвестиційного фонду.

Інформація про відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановлену законом.

Мінімальний обсяг активів Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ», станом на 31.12.2015 року відповідає вимогам статті 41 Закону «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI.

Обсяг активів Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ», станом на 31.12.2015 року становить 106 942 тис. грн. та є більшим, ніж 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування (1 176 тис. грн.).

9

Інформація про наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Аудит передбачав виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум та розкриття інформації 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 фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятності облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального подання фінансової звітності.

На думку аудитора, запроваджена згідно Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) (затверджено Протоколом № 45 від 30.11.2012 року Загальних зборів учасників ТОВ «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ») система внутрішнього аудиту (контролю) в повній мірі забезпечує організацію, внутрішній аудит та дієвий внутрішній контроль діяльності Фонду згідно чинного законодавства України.

Допоміжна інформація, яка розкривається в аудиторському висновку.

Інформація про перелік пов'язаних осіб

У процесі виконання процедур аудиту попередньої фінансової звітності спеціального призначення Фонду, аудитором було встановлено наступний перелік пов'язаних осіб:

Інформація про власників та керівника Компанії з управління активами Фонду:

Повне найменування юридичної особи-власника (акціонера, учасника) Компанії чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи-власника (акціонера, учасника) та посадової особи Компанії	Ідентифікаційний код юридичної особи-власника або реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності)	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація (серія і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі Компанії, %
Власники – фізичні особи			
Будзуляк Богдан Володимирович	1708431352	паспорт тип Р, код країни GRC, № AK2714131, виданий відділом безпеки Аспропіргоса Республіки Греція 20.08.2013р	92,6353
Власники – юридичні особи			
Товариство з обмеженою відповідальністю «ЕКО ТЕХНО»	33150516	Україна, 01023, м. Київ, вул. Госпітальна, буд. 12-Д	7,3647
Керівник Компанії			
Сливчук Ольга Михайлівна	2019104420	Паспорт СС № 959672 виданий Долинським РВ УМВС України в Івано-Франківській обл. 14.09.2000 р.	0
Усього:			100

Інформація про пов'язаних осіб власників Компанії з управління активами Фонду – фізичних осіб:

Прізвище, ім'я, по батькові особи – власника Компанії та її прямих родичів, інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повна назва юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
Будзуляк Богдан Володимирович	1708431352	36497496	Товариство з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ «ЄВРОІНВЕСТБУД»	Україна, 76018, м. Івано-Франківськ, вул. Бориславська, буд. 29	78
Будзуляк Богдан Володимирович	1708431352	35022960	Товариство з обмеженою відповідальністю «ІФ БУД-ІНВЕСТ «2007»	Україна, 76006, м. Івано-Франківськ, вул. Миколайчука, буд. 178, кв. 40	70
Будзуляк Богдан Володимирович	1708431352	35528060	Товариство з обмеженою відповідальністю «ІС	Україна, 76018, Івано-Франківська обл., Тисменицький р-н, м.	51

			КАР'ЄРИ»	Тисмениця, вул. Галана, буд. 14	
Будзуляк Богдан Володимирович	1708431352	33599370	Товариство з обмеженою відповідальністю «АТОРНЕЙ»	Україна, 01023, м. Київ, вул. Мечникова, буд. 8, кв. 22	46,5
Будзуляк Сергій Богданович	2566725532	33427414	Товариство з обмеженою відповідальністю «АМІ-ОЙЛ»	Україна, 76018, м. Івано-Франківськ, вул. Бориславська, буд. 29	52
Черкасюк Анна Богданівна	2622111137	34622866	Товариство з обмеженою відповідальністю «ГАЗ-ОЙЛ КАРПАТИ»	Україна, 76018, м. Івано-Франківськ, вул. Бориславська, буд. 29	49
Черкасюк Анна Богданівна	2622111137	33427414	Товариство з обмеженою відповідальністю «АМІ-ОЙЛ»	Україна, 76018, м. Івано-Франківськ, вул. Бориславська, буд. 29	24
Черкасюк Володимир Сергійович	2524511016	34622866	Товариство з обмеженою відповідальністю «ГАЗ-ОЙЛ КАРПАТИ»	Україна, 76018, м. Івано-Франківськ, вул. Бориславська, буд. 29	51
Черкасюк Володимир Сергійович	2524511016	33427414	Товариство з обмеженою відповідальністю «АМІ-ОЙЛ»	Україна, 76018, м. Івано-Франківськ, вул. Бориславська, буд. 29	24
Черкасюк Володимир Сергійович	2524511016	34622960	Товариство з обмеженою відповідальністю «ГАЗ-ОЙЛ КАРПАТИ»	Україна, 76018, м. Івано-Франківськ, вул. Бориславська, буд. 29	26,61
Черкасюк Володимир Сергійович	2524511016	23923768	Товариство з обмеженою відповідальністю «САГА»	Україна, 76018, м. Івано-Франківськ, вул. Бориславська, буд. 29	75

Інформація про осіб, які володіють більше ніж 10% статутного капіталу юридичних осіб - власників Компанії з управління активами Фонду:

Ідентифікаційний код юридичної особи власника	Ідентифікаційний код юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків – фізичної особи – учасника власника Компанії	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – учасника власника Компанії	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи – учасника власника Компанії (серія і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі, %
33150516	2566725532	Будзуляк Сергій Богданович	Паспорт 46 13 106135 видано ТП № 1 ВУФМС Росії по Московській обл. по Ленінському Муніципальному р-ну 19.06.2013 р.	100

Інформація про юридичних осіб, у яких Компанія з управління активами Фонду бере участь:

Ідентифікаційний код Компанії	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
34764337	34622960	Товариство з обмеженою відповідальністю «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ГАЗ-ОЙЛ КАРПАТИ»	Україна, 76018, Івано-Франківська обл., м. Івано-Франківськ, вул. Бориславська, буд. 29	18,30

Інформація про пов'язаних осіб керівника Компанії з управління активами Фонду:

Прізвище, ім'я, по батькові керівника Компанії та його прямих родичів	Реєстраційний номер облікової картки платника податків	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повна назва юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
Сливчук Ольга Михайлівна	2019104420	34764337	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ»	Україна, 01011, м. Київ, вул. Панаса Мирного, буд. 28-А, офіс 151	0
Сливчук Ольга Михайлівна	2019104420	33150516	Товариство з обмеженою відповідальністю «ЕКО ТЕХНО»	Україна, 01023, м. Київ, вул. Госпітальна, буд. 12-Д	0
Сливчук Дмитро Федорович	1871403813				
Сливчук Оксана Дмитрівна	3143521327				

Інформація про наявність подій після дати балансу

Від управлінського персоналу Компанії надійшла інформація, що в кінці лютого 2016 року корпоративними правами ТОВ «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ», в управлінні якої перебувають активи Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС», заволоділи невстановлені особи, підробивши підписи засновників, посадових осіб та печаток Компанії з управління активами та компанії-засновника. Шляхом подачі форми 3 державному реєстратору в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань за підробленими документами було зареєстровано зміну засновників та директора ТОВ «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ».

Компанією було подано Заяву про злочин (підробку документів та заволодіння корпоративними правами) в Слідчий Відділ Печерського управління Головного Управління Національної поліції в м. Києві, відомості про злочин внесено до Єдиного реєстру судових розслідувань за № 12016100060001744 від 09.03.2016 р. за ознаками злочину (кримінального правопорушення), передбаченого ч.4 ст.358. На сьогоднішній день триває кримінальне досудове провадження.

Керівництво Компанії докладає всіх зусиль для збереження активів ТОВ "Компанія з управління активами "ІНВЕСТ-АКТИВ" та Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС». Керівництвом Компанії подано скарги в Міністерство юстиції України, поінформовано всіх нотаріусів України, державним реєстратором зроблено відмітку в реєстраційній справі про крадіжку корпоративних прав за заявою компанії.

За інформацією управлінського персоналу Компанії, в рамках слідства слідчим суддею та в якості забезпечення позову в господарському суді накладено арешт на майно ТОВ "Компанія з управління активами "ІНВЕСТ-АКТИВ", а також на нерухоме майно Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ГЕРМЕС» активи якого перебувають в управлінні Компанії. Крім того, судом винесено ухвалу щодо заборони здійснювати будь які дії стосовно корпоративних прав ТОВ «Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ».

Керівництвом Компанії про зазначені події повідомлені державні та недержавні органи: НКЦПФР, ДПІ в Печерському районі м. Києва та ПАТ «КБ «Хрещатик».

Додаткова інформація

На нашу думку, інформація за видами активів, про зобов'язання та про власний капітал розкрита у фінансових звітах Фонду відповідно до вимог МСФЗ.

Вартість чистих активів Фонду в розрахунку на один інвестиційний сертифікат в обігу станом на «31» грудня 2015 року складає 9 881,47 грн.

Основні відомості про аудиторську фірму.

Повне найменування аудиторської фірми відповідно до установчих документів, якою було здійснено аудиторську перевірку: Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Капітал-Плюс»;

Код за ЄДРПОУ: 30371406;

Номер і дата видачі Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України (АПУ): № 2069, видане Рішенням Аудиторської палати України від 30.03.2001 р. № 100, Рішенням Аудиторської палати України від 29 жовтня 2015 року № 316/3 термін чинності Свідоцтва продовжено до 29 жовтня 2020 року;

Номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Комісією: Реєстраційний номер Свідоцтва: 321. Серія та номер Свідоцтва: П000321. Строк дії Свідоцтва: з 16.04.2013 року по 29.10.2020 року.

Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку, та серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ: Набоченко Оксана Арнольдівна – сертифікат серії А № 003980, виданий 27.10.1999 року, терміном дії до 27.10.2018 року; Шевцова Тетяна Сергіївна – сертифікат серії А № 000893, виданий 28.03.1996 року, терміном дії до 28.03.2020 року;

Місцезнаходження: 04080, місто Київ, вулиця Фрунзе, будинок 14-18, квартира 49. Телефон (044) 502-67-18.

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту.

Дата та номер договору на проведення аудиту: Договір про аудиторське обслуговування від «01» серпня 2013 року № 28 та Протокол № 3 до Договору № 28 про аудиторське обслуговування від «21» січня 2016 року;

Дата початку та дата закінчення проведення аудиту: Дата початку проведення аудиту – 21.03.2016 року, дата закінчення проведення аудиту – 30.03.2016 року.

Підпис аудитора та підпис директора.

Директор ТОВ «Аудиторська фірма
«Капітал Плюс»
(сертифікат серії А № 000893)

Аудитор ТОВ «Аудиторська фірма
«Капітал Плюс»
(сертифікат серії А № 003980)



Шевцова Т.С.

Набоченко О.А.

Дата аудиторського висновку.

«30» березня 2016 року.

Підприємство ПВНЗІФ «ГЕРМЕС» Товариства з обмеженою відповідальністюДата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

«Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ»

за КОАТУУ

Територія Печерський р-н м.Києва

за КОПФГ

Організаційно-правова форма господарювання _____

за КВЕД

Вид економічної діяльності Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.Середня кількість працівників¹ _____Адреса, телефон 01011, м.Київ, вул. Панаса Мирного, буд. 28-А, офіс 151. Телефон (044) 220-01-03

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

КОДИ		
16	01	01
34764337		
8038200000		
64.99		

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на «31» грудня 2015 р.

Форма № 1 Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	82 395
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	-	82 395
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	21	-
Виробничі запаси	1101	21	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	8 066
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	1	1 135
з бюджетом	1135	1 349	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	1 643
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	98 569	-

Поточні фінансові інвестиції	1160	13 370	13 370
Гроші та їх еквіваленти	1165	781	333
Рахунки в банках	1167	781	333
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	114 091	24 547
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	114 091	106 942
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	240 000	240 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	1 075	1 075
Емісійний дохід	1411	1 075	1 075
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	3 660	(2 353)
Неоплачений капітал	1425	(132 150)	(132 150)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Усього за розділом I	1495	112 585	106 572
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	157	139
розрахунками з бюджетом	1620	-	42
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	1 349	189
Усього за розділом III	1695	1 506	370
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
Баланс	1900	114 091	106 942

Керівник _____ (Сливчук О.М.)

Головний бухгалтер _____ (Резніченко О.Г.)



¹ Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство ПВНЗІФ «ГЕРМЕС» Товариства з обмеженою відповідальністю за ЄДРПОУ
«Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ»
 (найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
16	01	01
34764337		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2015 р.

Форма № 2 Код за ДКУД

1801003

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Валовий:			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	(-)	(-)
Інші операційні доходи	2120	12 528	-
Адміністративні витрати	2130	(1 125)	-
Витрати на збут	2150	(184)	-
Інші операційні витрати	2180	(17 232)	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(6 013)	-
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	-	-
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	-
збиток	2295	(6 013)	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	(6 013)	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(6 013)	-

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	18 541	-
Разом	2550	18 541	-

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник _____ (Сливчук О.М.)

Головний бухгалтер _____ (Резніченко О.Г.)



Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **ПВНЗІФ «ГЕРМЕС» Товариства з обмеженою відповідальністю**
«Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ»
 (найменування)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
16	01	01
34764337		

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2015 р.**

Форма № 3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	4 332	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходженні від повернення авансів	3020	-	-
Надходженні від відсотків за залишками коштів на поточних	3025	-	-
Інші надходження	3095	131	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(1 312)	-
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(100)	-
Витрачання на оплату авансів	3135	(1 134)	-
Інші витрачання	3190	(15)	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	1 902	-
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-	(-)
необоротних активів	3260	(2 350)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(2 350)	-
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)

Погашення позик	3350	(-)	(-)
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Інші платежі	3390	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(448)	-
Залишок коштів на початок року	3405	781	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	333	-

Керівник _____ (Сливчук О.М.)

Головний бухгалтер _____ (Резніченко О.Г.)



КОДИ

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ16 01 01
34764337

Підприємство ПВНЗІФ «ГЕРМЕС» Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «ІНВЕСТ-АКТИВ»
 (найменування)

Звіт про власний капітал за 2015 р.

Форма № 4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстро- ваний капітал	Капітал у дооцін- ках	Додатко- вий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокритий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	240 000	-	1 075	-	3 686	(132 150)	-	112 611
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	(26)	-	-	(26)
Виправлення помилки	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	240 000	-	1 075	-	3 660	(132 150)	-	112 585
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(6 013)	-	-	(6 013)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-

Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	(6 013)	-	-	(6 013)
Залишок на кінець року	4300	240 000	-	1 075	-	(2 353)	(132 150)	-	106 572

Керівник _____ (Сливчук О.М.)

Головний бухгалтер _____ (Резніченко О.Г.)



**Примітки до попередньої фінансової звітності спеціального призначення
станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік.**

**1. Інформація про ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГЕРМЕС» ТОВАРИСТВА З
ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ «ІНВЕСТ-АКТИВ» (далі Фонд)**

Дата видачі та номер свідоцтва про внесення відомостей про Фонд до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (далі - ЄДРІСІ): 22.04.2010 року, № 1429
Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 2331429.

Код за ЄДРПОУ Товариства - 34764337.

Скорочене найменування – ПВНЗІФ «ГЕРМЕС» ТОВ «КУА «ІНВЕСТ-АКТИВ».

Місцезнаходження: 01011, м. Київ, Печерський р-н, вул. Панаса Мирного буд. 28 літера «А», офіс 151.

Термін закінчення діяльності Фонду: 22.04.2035 року.

Сайт ПВНЗІФ «ГЕРМЕС» ТОВ «КУА «ІНВЕСТ-АКТИВ» : Andersen.kiev.ua

Дані про проголошену емісію інвестиційних сертифікатів Фонду:

Кількість інвестиційних сертифікатів **24 000** (Двадцять чотири тисячі) штук загальною номінальною вартістю інвестиційних сертифікатів, які планується розмістити: **240 000 000,00 грн. (Двісті сорок мільйонів гривень 00 копійок)**. Інвестиційні сертифікати: **бездокументарні, іменні**.

Станом на 31 грудня 2015 року розміщено **10 785** (Десять тисяч сімсот вісімдесят п'ять) штук у тому числі:

- серед нерезидентів юридичних осіб: 9 782 шт. (ТОВ «КОЛАНДАЙ ЛІМІТЕД»)
- серед нерезидентів фізичних осіб: 342 шт. (Громадянин Греції Будзуляк Б.В.)
- серед резидентів юридичних осіб: 661 шт. (ТОВ «Компанія» Євроінвестбуд», ТОВ КУА «ІНВЕСТ-АКТИВ»).

Основні напрями інвестиційної діяльності Фонду є:

- Інвестування в будівничу галузь народного господарства шляхом залучення коштів в корпоративні права, цінні папери, нерухомість підприємств зазначеної галузі з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України та в інші активи не заборонені чинним законодавством України.

Станом на 31.12.2015 р. основним об'єктом інвестування в будівничу галузь є житловий будинок, що знаходиться за адресою: м. Київ, вул. Січових Стрільців 84-А (Артема 84-А).

2. Загальна основа формування попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ.

Фінансова звітність Фонду є попередньою фінансовою звітністю спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік.

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2015 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2015 року, що

22

офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України. Попередню фінансову звітність спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік складено в усіх суттєвих аспектах відповідно до концептуальної основи спеціального призначення, що ґрунтується на обмеженому застосуванні положень МСФЗ.

За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року, Фондом було складено комплект попередньої фінансової звітності спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік відповідно до концептуальної основи спеціального призначення, що ґрунтується на обмеженому застосуванні положень Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Фонд звертає увагу на те, що тільки повний пакет фінансової звітності, що включає три Баланси (Звіти про фінансовий стан), по два Звіти про фінансові результати (Звіти про сукупний дохід), Звіти про рух грошових коштів, Звіти про власний капітал, і відповідні примітки (в тому числі порівняльну інформацію до всіх приміток, що вимагається МСФЗ), може забезпечити достовірне відображення фінансового стану Фонда, результатів його операційної діяльності та руху грошових коштів та належне представлення фінансових звітів у відповідності до МСФЗ.

При цьому, попередню фінансову звітність Фонду було складено в процесі зміни концептуальної основи з П(С)БО на МСФЗ.

При формуванні фінансової звітності Фонд керувався також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

Попередня фінансова звітність спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 фінансовий рік підготовлена для використання керівництвом Фонду при його переході на облік відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) у 2016 році.

Попередня фінансова звітність спеціального призначення Фонду станом на 31 грудня 2014 року була підготовлена відповідно до Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку в Україні (НП(С)БО), які у певних аспектах відрізняються від МСФЗ. Під час підготовки цієї попередньої фінансової звітності спеціального призначення керівництво використало всю наявну у нього інформацію, станом на дату випуску цієї фінансової звітності спеціального призначення, про стандарти та інтерпретації, а також принципи облікової політики, що, як очікується, застосовуватимуться, коли Фонд готуватиме свій перший повний комплект фінансової звітності за МСФЗ станом на 31 грудня 2016 року.

Хоча ця попередня фінансова звітність спеціального призначення підготовлена на основі очікувань керівництва щодо стандартів та інтерпретацій, що застосовуватимуться, у подальшому ситуація може змінитись. Так, Рада з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку може випустити змінені або додаткові стандарти чи інтерпретації, які Фонд може застосувати до початку їх обов'язкового застосування. Отже, доки Фонд не підготує свій перший повний комплект фінансової звітності за МСФЗ та не визначить дату переходу на облік за МСФЗ, як того вимагають МСФЗ, не можна виключати можливості того, що цю попередню фінансову інформацію спеціального призначення відповідно до МСФЗ доведеться коригувати.

Оскільки Фонд вперше переходить на облік за МСФЗ, у цій попередній фінансовій звітності спеціального призначення за 2015 фінансовий рік відсутні звіти про фінансовий стан на три звітні дати, звіти по сукупні доходи за два роки та звіти про рух грошових коштів за два роки разом з пояснювальними примітками та порівняльною фінансовою інформацією за попередні періоди. Відповідно ця попередня фінансова звітність спеціального призначення не може вважатися повним комплектом фінансової звітності.

2.2. Рішення про затвердження попередньої фінансової звітності спеціального призначення.

Попередня фінансова звітність спеціального призначення Фонду надається до випуску (з метою оприлюднення) керівником Фонду після затвердження попередньої фінансової звітності спеціального призначення аудиторською компанією. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї звітності після її затвердження аудиторською компанією.

2.3. Звітний період попередньої фінансової звітності спеціального призначення.

Звітним періодом, за який формується попередня фінансова звітність спеціального призначення станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2015 року.

3. Суттєві положення облікової політики.

3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні попередньої фінансової звітності спеціального призначення.

Ця попередня фінансова звітність спеціального призначення підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю».

3.2. Облікові політики щодо податку на прибуток.

Відповідно до п.141.6.1. ПКУ звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти і інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані по активам інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті і т.ін.)

3.3. Забезпечення.

Забезпечення визнаються, коли Фонд має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

3.4. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння попередньої фінансової звітності спеціального призначення.

Доходи та витрати.

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

Дохід – це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення чистих активів, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Дохід від продажу фінансових інструментів, інвестиційної нерухомості або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- а) Фонд передав покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
 - б) за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
 - в) суму доходу можна достовірно оцінити;
 - г) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів і визначається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

4. Основні припущення, оцінки та судження.

При підготовці попередньої фінансової звітності спеціального призначення, Фонд здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Фонду інформації про поточні події, фактичні результати можуть з рештою відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

4.1. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів.

Протягом звітного 2015 року незалежним оцінювачем Фонду здійснювалась оцінка інвестиційної нерухомості з метою її продажу.

Керівництво Фонду вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та
- б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби керівництво Фонду використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати оферти і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливу вартість.

4.2. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів.

Керівництво Фонду застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням

25

ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву Фонду фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

4.3. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.

Кошти розміщені в ПАТ «КБ ХРЕЩАТИК» відображені в балансі за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

На кожну звітну дату Фонд проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

5.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю

Фонд здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за історичною собівартістю.	Ринковий, дохідний, витратний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки

26

	контрактних грошових потоків на дату оцінки.		
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

5.2. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

Справедлива вартість дебіторської та кредиторської заборгованості, а також інвестицій, доступних для продажу, неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів.

Керівництво Фонду вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

6. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах.

6.1. Дохід від реалізації, грн.

	2015	2014
Дохід від реалізації товарів (робіт послуг)	-	-
Дохід від реалізації інших послуг	-	-
Всього доходи від реалізації	-	-

6.2. Інші доходи, інші витрати, грн.

	2015	2014
Інші доходи		
Інші операційні доходи	12 528 476	-
Доходи від участі в капіталі	-	-
Інші фінансові доходи		-
Інші доходи		-
Всього	12 528 476	-
Інші витрати		-
Інші операційні витрати	17 232 875	-
Інші витрати		-
Витрати з податку на прибуток	-	-
Всього	17 232 875	-

6.3. Витрати на збут, грн.

	2015	2014
Оцінка та нотаріальне посвідчення	184 740	-
Інші	-	-
Витрати на збут	184 740	-

6.4. Адміністративні витрати, грн.

	2015	2014
Витрати на винагороду КУА	979 356	-
РКО та депозитарні послуги	9 050	-
Витрати на юридичне супроводження	110 000	-

24

Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	-	-
Інші	25 945	-
Всього адміністративних витрат	1 124 351	-

6.5 Поточна дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги представлена заборгованістю за нерухомість згідно договорів купівлі-продажу за адресою м.Київ, вул. Січових Стрільців, 84-А (Артема 84-А) у розмірі 8 066 000 грн. Термін погашення - квітень, травень 2016 р.

6.6. Незавершені капітальні інвестиції включають будівництво житлового комплексу «Андерсен» за адресою м.Київ, вул. Січових Стрільців 84-А (Артема 84-А) грн.

	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Первісна вартість	82 395 033	-

6.7. Торговельна та інша дебіторська заборгованість, грн.

	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Торговельна дебіторська заборгованість	8 066 000	-
Аванси видані	1 134 686	-
Розрахунки з бюджетом	-	-
Дебіторська заборгованість за внутрішніми розрахунками	1 643 244	-
Резерв під зменшення корисності дебіторської заборгованості	-	-
Чиста вартість дебіторської заборгованості	10 843 930	-

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення.

6.8 Грошові кошти, грн.

	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Каса та рахунки в банках, в грн.	332 790	-
Каса та рахунки в банках, в грн.	0	-
Банківські депозити, в грн..	0	-
Всього	332 790	-

6.9 Торговельна та інша кредиторська заборгованість, грн.

	31 грудня 2015	31 грудня 2014
Кредиторська заборгованість по винагороді КУА	138 807	
Розрахунки з бюджетом	42 256	
Одержані аванси	-	
Заробітна плата та соціальні внески	-	
За внутрішніми розрахунками	-	
Інші	188 883	
Всього кредиторська заборгованість	369 946	

7. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів.

Внаслідок ситуації, яка склалась в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалась на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Фонду.

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Фонду. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Фонду, додатковий резерв під фінансові активи на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

8. Цілі та політики управління фінансовими ризиками.

Керівництво Фонду визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом Фонду здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

8.1. Кредитний ризик.

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість.

8.2. Ринковий ризик.

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Товариство наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Товариство використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Товариства усвідомлює, що відсоткові ставки можуть

29
змінюватись і це впливатиме як на доходи Товариства, так і на справедливу вартість чистих активів.

8.3 Ризик ліквідності.

Ризик ліквідності – ризик того, що Фонд матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Фонд здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, а також прогнозує потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

Рік, що закінчився 31 грудня 2015 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Розрахунки з бюджетом	42 256					42 256
Кредиторська заборгованість перед КУА	138 807		-	-	-	138 807
Інші зобов'язання	-	-	188 883			188 883
Всього	181 063		188 883			369 946

9. Інформація щодо пов'язаних осіб.

Протягом 2015 року між Фондом та пов'язаними особами відбувалися операції з придбання майна у власність із метою інвестиційної діяльності за інвестиційним договором № І-26 від 08 травня 2012 року.

Пов'язана особа	Капітальні інвестиції, грн.
ТОВ «ТОВ Будінвест»	99 178 336

Загальний розмір платежів на користь пов'язаної особи ТОВ «ТОВ Будінвест» протягом 2015 року склав 3 483 303 грн., в тому числі сплачено за інвестиційним договором 2 030 003 грн.

10. Інформація про власний капітал.

Зареєстрований капітал зафіксовано Проспектом емісії інвестиційних сертифікатів ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ГЕРМЕС» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТ- АКТИВ» на загальну суму випуску інвестиційних сертифікатів **240 000 000 грн.** в кількості 24 000 штук номінальною вартістю 10 000 грн.

Додатковий капітал (Емісійний дохід) становить суму перевищення вартості розміщення інвестиційних сертифікатів над їх номінальною вартістю. Станом на 31.12.2015 року сума додаткового капіталу становить **1 074 835 грн.**

Неоплачений капітал складає вартість нерозміщених інвестиційних сертифікатів Фонду у розмірі 132 150 000 грн. в кількості 13 215 штук.

30

11. Вартість чистих активів:

Найменування показника	Значення
Активи фонду	106 941 616.01грн.
Зобов'язання фонду	369 946.11грн.
Вартість чистих активів Фонду	106 571 669.90 грн.
Кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу	10 785 штук
Вартість чистих активів в розрахунку на один інвестиційний сертифікат	9881.47 грн.

Керівник _____ (Сливчук О.М.)

Головний бухгалтер _____ (Резніченко О.Г.)



30 (тридцять) аркушів

Директор ТОВ "Аудиторська фірма "Канітали Літос"
Шевцова Т.С.

