



Аудиторська компанія «РЕЙТИНГ- АУДИТ»

Свідоцтво про внесення в реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 4129 від 26.03.2008р.
45000, Волинська обл., м. Ковель, вул. Незалежності 101,

Учасникам ПВНЗІФ «КАРПАТИ»,
посадовим особам
ТОВ «КУА «ІНВЕСТ-АКТИВ»,
НКЦПФР

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК

(звіт незалежного аудитора)
Умовно-позитивний

м. Київ

20 березня 2017 року

щодо річної фінансової звітності
**ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО
ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «КАРПАТИ»
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ІНВЕСТ-АКТИВ»**

станом на 31.12.2016р., за 2016р.,

код ЄДРПОУ КУА 34764337, код ЄДРІСІ Фонду 2331557

що зареєстроване за адресою:

01011, м. Київ, вул. Панаса Мирного, будинок 28-А, офіс 151

І. ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
Аудиторський висновок
(Звіт незалежного аудитора)
щодо фінансової звітності
ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО
ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «КАРПАТИ»
ТОВ «КУА «ІНВЕСТ-АКТИВ»
станом на 31.12.2016р., за 2016 р.

м. Київ

20.03.2017 р.

1.1 Основні положення

Ми провели аудиторську перевірку повного комплексу річної фінансової звітності ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «КАРПАТИ» ТОВ «КУА «ІНВЕСТ-АКТИВ» (далі - Фонд) станом на кінець дня 31 грудня 2016 року, що включає наступні форми: Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2016 р. (Форма №1), Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2016 рік (Форма №2), Звіт про рух грошових коштів за 2016 рік (Форма №3), Звіт про власний капітал за 2016 рік (Форма №4), Примітки до фінансової звітності за 2016 рік, стислий виклад суттєвих облікових політик та інших пояснювальних приміток /форми звітності додаються/. Фінансова звітність Фонду станом на кінець дня 31.12.2016 р. складена відповідно до вимог МСФЗ, що були розроблені Радою (Комітетом) з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку, та роз'яснень Комітету з тлумачень міжнародної фінансової звітності, а також відповідно роз'яснень Постійного комітету з тлумачень, що були затверджені комітетом з міжнародного бухгалтерського обліку та діяли на дату складання фінансової звітності.

1.2 Адресат

Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) призначається для учасників ПВНЗІФ «КАРПАТИ» (надалі – Фонд) , посадових осіб ТОВ «КУА «ІНВЕСТ-АКТИВ» (надалі – Товариство), НКЦПФР (далі – Комісія).

1.3 Вступний параграф

Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «КАРПАТИ» ТОВ «КУА «ІНВЕСТ-АКТИВ» зареєстрований відповідно до чинного законодавства України.

У своїй діяльності Фонд керується чинним законодавством, Регламентом, іншими внутрішніми нормативними документами, рішеннями.

1.3.1 Відомості про Фонд

Повна назва Фонду	Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «КАРПАТИ» ТОВ «КУА «ІНВЕСТ-АКТИВ»
Скорочена назва Фонду	ПВНЗІФ «КАРПАТИ» ТОВ «КУА «ІНВЕСТ-АКТИВ»
Код за ЄДРІСІ Фонду	2331557
Місцезнаходження	01011, м. Київ, вул. Панаса Мирного, будинок 28-А, офіс 151
№ та дата свідоцтва про внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування	№1557 від 21 січня 2011 року видане Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку
Дані про проголошену емісію інвестиційних сертифікатів	Кількість інвестиційних сертифікатів 20 000 (Двадцять тисячі) штук загальною номінальною вартістю 200 000 000,00 грн. (Двісті мільйонів гривень 00 копійок) . Інвестиційні сертифікати: без документарні,

	іменні.
Регламент	Останні зміни до регламенту Затверджено ЗАГАЛЬНИМИ ЗБОРАМИ УЧАСНИКІВ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТ-АКТИВ» Протоколом №58 від 16.10.2014 року. Зареєстровано НКЦПФР від 20.11.2014 року.
Термін закінчення діяльності Фонду	З моменту внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування до 21.01.2036 року

1.3.2 Основні відомості про компанію з управління активами

Повна назва Товариства	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТ-АКТИВ»
Скорочена назва Товариства	ТОВ «КУА «ІНВЕСТ-АКТИВ»
Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
Ознака особи	Юридична
Форма власності	Приватна
Код за ЄДРПОУ	34764337
Місцезнаходження	01011, м. Київ, Вулиця Панаса Мирного, будинок 28-А, офіс 151
Дата запису про державну реєстрацію	28.11.2006 р.
Ліцензії	Професійна діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) Серія АЕ № 580261 видана НКЦПФР від 23.02.2012 р., строком дії: з 27.02.2012 р. – необмежений.
Номер запису в ЄДР	№ 1 074 102 0000 021373
Основні види діяльності КВЕД	64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у. (основний); 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення; 66.30 Управління фондами

Аудиторський висновок було підготовлено відповідно до МСА 700 "Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності", МСА 705 "Модифікація думки у звіті незалежного аудитора" та інших стандартів, що стосуються підготовки аудиторського висновку.

Масштаб перевірки:

Дійсна перевірка, проводилася у відповідності з вимогами Закону України "Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні", Закону України "Про цінні папери та фондовий ринок", Закону України "Про аудиторську діяльність", Закону України "Про господарські товариства", Закону України «Про інститути спільного інвестування» та Міжнародних стандартів аудиту надання впевненості та етики Міжнародної федерації бухгалтерів, прийнятих Аудиторською палатою України в якості національних, які використовуються під час аудиторської перевірки фінансової звітності підприємства і перевірок на відповідність. Ці стандарти вимагають, щоб планування і проведення аудиту

було спрямовано на одержання розумних доказів відсутності суттєвих перекозчень і помилок у фінансовій звітності підприємств.

Аудитори керувалися законодавством України у сфері господарської діяльності та оподаткування, встановленим порядком ведення бухгалтерського обліку і складання фінансової звітності, міжнародними стандартами аудиту, використовував як загальнонаукові методичні прийоми аудиторського контролю (моделювання, абстрагування та ін.) так і власні методичні прийоми (документальні, розрахунково-методичні узагальнення результатів аудиту). Перевірка складається відповідно до вимог Міжнародних стандартів аудиту, надання впевненості та етики, зокрема Міжнародних стандартів аудиту 700, 701, 705, 720. Перевіркою передбачалось та планувалось, в рамках обмежень, встановлених договором, щодо обсягу, строків перевірки, та з урахуванням розміру суттєвості помилок з метою отримання достатньої інформації про відсутність або наявність суттєвих помилок у перевірній фінансовій звітності та задля складання висновку про ступінь достовірності фінансової звітності та надання оцінки реального фінансового стану об'єкта перевірки. Під час аудиту проведення дослідження, шляхом тестування доказів щодо обґрунтування сум чи іншої інформації, розкритої у фінансовій звітності, а також оцінку відповідності застосованих принципів обліку та звітності в Україні, чинних протягом періоду перевірки.

Використовуючи загальнонаукові та специфічні методичні прийоми, були перевірені дані, за якими була складена перевірена звітність. Під час перевірки були досліджені бухгалтерські принципи оцінки матеріальних статей балансу, що застосовані на об'єкті перевірки: оцінка оборотних і необоротних активів, методи амортизації основних засобів, тощо.

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

1.4 Опис аудиторської перевірки та опис важливих аспектів облікової політики

Планування і проведення аудиту було спрямоване на одержання розумних підтверджень щодо відсутності у фінансовій звітності суттєвих помилок. Дослідження здійснювалось шляхом тестування доказів на обґрунтування сум та інформації, розкритих у фінансовій звітності, а також оцінка відповідності застосованих принципів обліку нормативним вимогам, щодо організації бухгалтерського обліку і звітності в Україні, чинним протягом періоду перевірки.

Фінансова звітність Фонду підготовлена згідно з вимогами Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі – МСФЗ), та Облікової політики Фонду. Річна фінансова звітність складена на підставі даних бухгалтерського обліку Фонду за станом на кінець останнього дня звітного року.

Аудиторам надано до перевірки фінансову звітність Фонду складену за Міжнародними стандартами фінансової звітності, а саме:

- Баланс станом на 31.12.2016 року;
- Звіт про фінансові результати за 2016 рік;
- Звіт про рух грошових коштів за 2016 рік;
- Звіт про власний капітал за 2016 рік;
- Примітки до річної фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2016р.

Фінансова звітність Фонду за 2016 фінансовий рік є звітністю, яка відповідає вимогам МСФЗ.

Фінансова звітність складена на основі принципу справедливої вартості, крім тих справедливих вартостей, яких неможливо оцінити достовірно.

Аудиторська перевірка включає оцінку застосованих принципів Міжнародних стандартів фінансової звітності Фонду, а також оцінку загального подання фінансових звітів в цілому. Підготовка фінансової звітності Фонду вимагає від керівництва Товариства розрахунків та припущень, що впливають на суми активів та зобов'язань, відображених у фінансовій звітності, а також на суми доходів та витрат, що відображаються у фінансових звітах протягом звітного періоду.

Аудитор при проведенні аудиторської перевірки виходив з того, що дані та інформація, які надані в первинних документах, є достовірними та такими, які відповідають суті здійснених господарських операцій.

1.5 Відповідальність управлінського персоналу Товариства за фінансову звітність Фонду

Управлінський персонал Товариства, в особі відповідальних посадових осіб, несе відповідальність за фінансову звітність Фонду, зазначену у параграфі 6 б) МСА 210 "Узгодження умов завдань з аудиту":

- за складання і достовірне подання фінансової звітності за 2016 рік відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999р. № 996-XIV та Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку;

- за внутрішній контроль, який управлінський персонал Товариства визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки;

- за наявність суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту та подається до Комісії разом з фінансовою звітністю;

- за невідповідне використання управлінським персоналом Товариства припущення про безперервність діяльності Фонду на основі проведеного фінансового аналізу діяльності Фонду у відповідності з вимогами МСА № 200 «Загальні цілі незалежного аудитора та проведення аудиту відповідно до міжнародних стандартів аудиту».

Відповідальна особа несе відповідальність також за:

- початкові залишки на рахунках бухгалтерського обліку;

- правомочність (легітимність, законність) здійснюваних господарських операцій та господарських фактів;

- доказовість, повноту та юридичну силу первинних облікових документів;

- методологію та організацію бухгалтерського обліку;

- управлінські рішення, договірне забезпечення та іншу адміністративну документацію.

Для проведення аудиторської перевірки за 2016 рік, відповідно до Міжнародних стандартів аудиту МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 705 «Модифікації думки у звіті незалежного аудитора», МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора», підлягали та були надані для перевірки наступні документи:

1. Баланс (Звіт про фінансовий стан) (Форма № 1) станом на 31.12.2016 року;
2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) (Форма № 2) за 2016 рік;
3. Звіт про рух грошових коштів (Форма № 3) за 2016 рік;
4. Звіт про власний капітал (Форма № 4) за 2016 рік;
5. Примітки до річної фінансової звітності за 2016 рік;
6. Статутні документи Товариства, реєстраційні документи Фонду;
7. Протоколи, накази;
8. Регістри бухгалтерського обліку та первинні документи.

Підготовка фінансової звітності Фонду вимагає від керівництва Товариства розрахунків та припущень, що впливають на суми активів та зобов'язань, відображених у фінансовій звітності, а також на суми доходів та витрат, що відображаються у фінансових звітах протягом звітного періоду.

1.6 Відповідальність аудитора

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до вимог Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі – МСА), зокрема, до МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 705 «Модифікації думки у звіті незалежного аудитора», МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора», МСА

720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містить перевірену аудитором фінансову звітність, МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності».

Ці стандарти 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 фінансові звіти не містять суттєвих викривлень.

Аудит включає перевірку шляхом тестування доказів, які підтверджують суми й розкриття інформації у фінансових звітах Фонду, а також оцінку застосованих принципів бухгалтерського обліку й суттєвих попередніх оцінок, здійснених управлінським персоналом Товариства, а також оцінку загального подання фінансових звітів. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки.

Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятності облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом Товариства, щодо Фонду, та загального подання фінансової звітності.

Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання.

Перевірка проводилась відповідно до статті 10 Закону України «Про аудиторську діяльність» в редакції Закону України «Про внесення змін до Закону України «Про аудиторську діяльність» від 14 вересня 2006 року № 140-V, Законів України «Про цінні папери та фондовий ринок» від 23 лютого 2006 року № 3480-IV зі змінами та доповненнями, «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» від 30 жовтня 1996 року № 448/96-ВР, зі змінами та доповненнями, Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, виданих Радою з Міжнародних стандартів аудиту та надання впевненості (РМСАНВ), (рік видання 2013), затверджених в якості національних стандартів аудиту рішенням АПУ від 24.12.2014 р. № 304/1 (надалі – МСА), з урахуванням інших нормативних актів, що регулюють діяльність учасників фондового ринку.

Аудиторська перевірка включає оцінку застосованих принципів Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та суттєвих попередніх оцінок, здійснених управлінським персоналом Товариства, щодо Фонду, також оцінку загального подання фінансових звітів в цілому. Перевіркою не розглядалося питання правильності сплати податків, зборів, обов'язкових платежів.

Підстава для висловлення умовно-позитивної думки аудитора щодо повного комплексу фінансової звітності

1.7 Думка аудитора

Вважаємо, що проведена аудиторська перевірка забезпечує достатні та відповідні докази для висловлення думки аудиторів.

Зібрана під час перевірки інформація забезпечує розумну основу для формування незалежної думки аудитора щодо відповідності даних фінансових звітів їх концептуальній основі по окремих класах операцій, відсутності викривлень та достовірності фінансової звітності і викладення своєї думки в аудиторському висновку.

Концептуальна основа фінансової звітності, використана для підготовки фінансових звітів, визначається «Концептуальною основою фінансової звітності», виданою РМСБО у вересні 2010р., розміщеною на сайті Міністерства Фінансів України.

Облікова політика Фонду, яка відображає принципи та методи бухгалтерського обліку та звітності, за якими складається фінансова звітність, відповідає вимогам МСФЗ.

Проводки в облікових записях здійснювалися, записувалися, оброблялися та наводилися у звітності в електронній формі.

Ми вважаємо, що проведена аудиторська перевірка забезпечує, обґрунтовану підставу для висловлення думки аудиторів.

Ті невідповідності і відхилення, які вказані в цьому параграфі не є суттєвими і в цілому не спотворюють фінансовий стан Фонду.

1.8 Обмеження обсягу роботи аудитора

Аудитори не мали змоги спостерігати за проведенням інвентаризації Фонду, яка проводилась Товариством перед складанням фінансової звітності за 2016 рік оскільки дата проведення інвентаризації передувала даті, призначеній для проведення аудиту, тому ми не маємо можливості висловити свою думку стосовно процедури її проведення та результатів. Однак, на підприємстві цю процедуру виконувала інвентаризаційна комісія, якій ми висловили довіру, згідно вимог МСА.

За оцінкою аудиторів, вищезазначені зауваження мають обмежений вплив на фінансові звіти (в межах суттєвості) і не перекручують загальну річну фінансову звітність Фонду та стан справ в цілому.

1.9 Умовно-позитивна думка

Аудиторами проведений аудит фінансової звітності Фонду станом на 31 грудня 2016 року, яка складається з: «Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2016 р.» (Форма № 1), «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2016 р.» (Форма № 2), «Звіту про рух грошових коштів за 2016р.» (Форма №3), «Звіт про власний капітал за 2016 р.» (Форма №4) та «Примітки до фінансової звітності за 2016 р.» /форми фінансової звітності додаються/. Вважаємо, що проведена аудиторська перевірка забезпечує достатні та відповідні докази для висловлення думки аудиторів.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, про які йдеться у пункті 1.8 параграфу 1 розділу «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки аудитора щодо повного комплексу фінансової звітності», фінансова звітність подає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду станом на 31 грудня 2016 року та його фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату згідно з принципами Міжнародних стандартів фінансової звітності.

1.10 Пояснювальний параграф

Не змінюючи нашої думки, наводимо додаткову інформацію. В результаті проведення аудиторської перевірки встановлено, що в періоді, який перевірявся фінансова звітність складена на основі реальних даних бухгалтерського обліку та відповідно до вимог Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та фінансової звітності і не містить істотних суперечностей. Ті невідповідності і відхилення, які вказані в цьому параграфі не є суттєвими і в цілому не спотворюють фінансовий стан Фонду. Не повне застосування МСФЗ та не повне розкриття інформації у фінансовій звітності відповідно вимогам МСФЗ є результатом недосконалого законодавства України, яке унеможливорює вільне застосування всіх МСФЗ. З метою складання фінансової звітності за МСФЗ за 2016 рік, згідно вимог українського законодавства, Фондом було застосовано форми фінансової звітності, затверджені наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013 р № 73. Зазначені форми звітності передбачають більш детальне розкриття про активи, зобов'язання, статті доходів та витрат, ніж це передбачено в МСБО 1, але це не викривлює показники фінансового стану Фонду та результатів його діяльності за 2016 рік.

Усі процедури по формуванню та сплаті пайового капіталу виконані з дотриманням чинного законодавства України.

У процесі аудиторської перевірки аудиторами було отримано достатньо доказів, які дозволяють зробити висновок про відображення та розкриття інформації щодо активів, зобов'язань та власного капіталу, згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності.

II. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

2.1. Розкриття інформації про стан бухгалтерського обліку та фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду станом на 31.12.2016 року в усіх суттєвих аспектах достовірно та повно подає фінансову інформацію про Фонд станом на 31.12.2016 р. згідно з нормативними вимогами щодо організації бухгалтерського обліку та звітності в Україні.

Фонд для складання фінансової звітності використовує Міжнародні стандарти фінансової звітності. Аудиторською перевіркою було охоплено вказані форми звітності, складені станом на 31.12.2016 року.

У Фонді фінансова звітність складалась протягом 2016 року своєчасно та представлялась до відповідних контролюючих органів.

Концептуальною основою для підготовки зазначеної фінансової звітності Фонду є Міжнародні стандарти фінансової звітності.

Бухгалтерський облік Фонду ведеться на паперових носіях, а також з використанням комп'ютерної техніки та програмного забезпечення ІС-бухгалтерія.

В 2016 році Фонд дотримувався принципу незмінності облікової політики. Фінансова звітність Фонду за 2016 рік своєчасно складена та подана до відповідних державних органів управління у повному обсязі. В цілому методологія та організація бухгалтерського обліку у Фонді відповідає встановленим вимогам чинного законодавства, та прийнятої Товариством облікової політики за 2016 р. Аудиторською перевіркою підтверджено, що бухгалтерський облік на Товаристві протягом 2016 року вівся у цілому у відповідності до вимог Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" № 996-XIV від 16.07.99 року, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та Інструкції "Про застосування плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань та господарських операцій підприємств та організацій", затвердженої Наказом Міністерства фінансів України від 30.11.99 № 291 та інших нормативних документів з питань організації обліку. Порушень обліку не виявлено.

Розкриття інформації щодо обліку та оцінки активів.

Фондом за період з 01.01.2016 року до 31.12.2016 року використовувались цілком правильні та обґрунтовані принципи здійснення класифікації активів в бухгалтерському обліку. В цілому оцінка активів відбувалась відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Аудиторська перевірка була проведена з метою визнання наявності відображених станом на 31.12.2016 року всіх видів активів - необоротних, оборотних та витрат майбутніх періодів шляхом перевірки даних інвентаризації. Аналіз таких даних підтверджує достовірність всіх статей активу балансу та дає змогу визначити, що ця інвентаризація проведена згідно з чинним законодавством.

Розкриття інформації щодо обліку нематеріальних активів, основних засобів, інших необоротних матеріальних активів та їх зносу.

Необоротні активи станом на 31.12.2016 року відсутні.

Розкриття інформації щодо правильності ведення обліку, класифікації та оцінки запасів, незавершеного виробництва та товарів.

Станом на 31.12.2016 року запаси Товариства відсутні.

Розкриття інформації про ведення бухгалтерського обліку дебіторської заборгованості

Аналіз даних дебіторської заборгованості Фонду станом на 31.12.2016 року свідчить, що інвентаризація проведена згідно з чинним законодавством. Інша поточна дебіторська заборгованість складає 1 503 тис. грн.

Грошові кошти. Касові та банківські операції. Облік розрахунків.

Облік касових та банківських операцій Фонду, відповідає чинному законодавству України. Порухень в обліку валютних цінностей не виявлено. За перевірений період облік розрахунків вівся з дотриманням діючих вимог. Залишки коштів готівки в касі та залишки на розрахунковому рахунку відповідають даним аналітичного обліку, даним касової книги, та даним банківських виписок.

Станом на 31.12.2016 року в балансі Фонду сума грошових коштів та їх еквівалентів в національній валюті становить 13 тис. грн.

Розкриття інформації про класифікацію та оцінку витрат діяльності.

У Фонді у 2016 році загальногосподарські витрати та витрати на збут відносяться безпосередньо на результат діяльності.

Інші оборотні активи.

Інші оборотні активи Фонду станом на 31.12.2016 р. відсутні.

Розкриття інформації про відображення зобов'язань у фінансовій звітності

Бухгалтерський облік та оцінка зобов'язань здійснюється відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та Інструкції про застосування плану рахунків бухгалтерського обліку № 291. Реальність розміру всіх статей пасиву балансу в частині зобов'язань станом на 31.12.2016 року, а саме - III розділ "Поточні зобов'язання і забезпечення" підтверджуються актами звірки з кредиторами та даними інвентаризації, яка проведена згідно з чинним законодавством. Станом на 31.12.2016 року поточні зобов'язання і забезпечення відсутні.

Розкриття інформації про власний капітал

Відповідно до Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів, зареєстрований капітал Фонду становить **200 000 000,00 грн.** Фондом було оголошено емісію інвестиційних сертифікатів в кількості 20 000 шт. (Двадцять тисяч штук), номінальною вартістю 10 000,00 грн. (Свідectво про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів №2092 від 13 квітня 2011 року видане ДКЦПФР).

Станом на 31.12.2016 року Фондом розміщено інвестиційні сертифікати в кількості 137 штук (Сто тридцять сім) у тому числі:

- серед нерезидентів юридичних осіб: 130 шт. (ТОВ «КОЛАНДАЙ ЛІМІТЕД»);
- серед резидентів юридичних осіб: 7 шт. (ТОВ «КУА «ІНВЕСТ-АКТИВ»).

Аудитори підтверджують, що розміщення інвестиційних сертифікатів відбулося з дотриманням вимог чинного законодавства та регламентних документів Фонду.

Станом на 31.12.2016 року **Неоплачений капітал** складає вартість нерозміщених інвестиційних сертифікатів Фонду у розмірі **1980630 000 грн.** в кількості 19863 штук.

Власний капітал Фонду станом на 31.12.2016 р. становить 1 516 тис. грн. та складається з:

- зареєстрований (пайовий) капітал – 200 000 тис. грн.;
- додатковий капітал – 4 тис. грн.;
- нерозподілений прибуток – 142 тис. грн.;
- неоплачений капітал – 198 630 тис. грн.

Станом на 01.01.2016 р. нерозподілений прибуток Фонду становить 259 тис. грн. За результатами діяльності в 2016 році Фондом отримано збиток в розмірі 117 тис. грн. Станом на 31.12.2016 р. нерозподілений прибуток Фонду становив 142 тис. грн.

На нашу думку, інформація про власний капітал достовірно та справедливо відображена у фінансовій звітності і відповідає вимогам відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Структура власного капіталу Фонду:

Стаття Балансу	Код рядка	На початок звітного року, тис. грн.	На кінець звітного року, тис. грн.
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	200 000	200 000
Додатковий капітал	1410	4	4
Емісійний дохід	1411	4	4
Нерозподілений прибуток (Непокритий збиток)	1420	259	142
Неоплачений капітал	1425	(198 630)	(198 630)
Усього	1495	1 633	1 516

Розкриття інформації про відповідність вартості чистих активів

Станом на 31.12.2016 року сума активів Фонду становила 1 516 тис. грн. У ході аудиторської перевірки було виявлено, що поточні зобов'язання Фонду відсутні. Отже, вартість чистих активів станом на 31.12.2016 р. складає 1 516 тис. грн. і визначена згідно чинного законодавства.

Аналіз фінансового стану

Для проведення аналізу фінансових показників Фонду використано фінансову звітність у складі: баланс станом на 31 грудня 2016 року та звіт про фінансові результати за 2016 рік.

Економічна оцінка фінансового стану Фонду на 01.01.2016 р. та на 31.12.2016 р. проводилась на підставі розрахунків наступних показників:

1. Коефіцієнт абсолютної ліквідності (К абс.л.) обчислюється як відношення грошових засобів, їхніх еквівалентів до поточних зобов'язань. Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує, яка частина боргів Фонду може бути сплачена негайно. Орієнтовне оптимальне значення показника (0,25-0,5):

$$К \text{ абс.л. } 01.01.2016 \text{ р.} = 138/5 = 27,6$$

$$К \text{ абс.л. } 31.12.2016 \text{ р.} = 0$$

2. Загальний коефіцієнт ліквідності характеризує достатність обігових коштів без урахування матеріальних запасів та затрат для погашення боргів:

$$К \text{ заг.лікв. } 01.01.2016 \text{ р.} = 1638/5 = 327,6$$

$$К \text{ заг.лікв. } 31.12.2016 \text{ р.} = 0$$

3. Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії) характеризує відношення власних та прирівняних до них коштів до сукупних активів Товариства:

$$К \text{ авт. } 01.01.2016 \text{ р.} = 1633/1638 = 0,9970$$

$$К \text{ авт. } 31.12.2016 \text{ р.} = 1516/1516 = 1$$

4. Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом розраховується як відношення залучених коштів до власних. Оптимальне значення показника: 0,5...1,0:

$$К \text{ покр. } 01.01.2016 \text{ р.} = 5/1633 = 0,0031$$

$$К \text{ покр. } 31.12.2016 \text{ р.} = 0$$

5. Коефіцієнт рентабельності активів розраховується як відношення чистого прибутку до середньорічної вартості активів Товариства:

$$К \text{ рент. } 31.12.2016 \text{ р.} = -117/1577 = -0,0742$$

Основні показники фінансового стану Фонду станом на 01.01.2016 року та на 31.12.2016 року наведені в таблиці.

Таблиця		
ПОКАЗНИК	Оптимальне	ФАКТИЧНЕ ЗНАЧЕННЯ

	значення	На 01.01.2016 р.	На 31.12.2016 р.
1. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,25...0,5	27,6	0
2. Коефіцієнт загальної ліквідності	>1	327,6	0
3. Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії)	>0,5	0,9970	1
4. Коефіцієнт структури капіталу	<1	0,0031	0
5. Коефіцієнт рентабельності активів	Якнайбільше	-	-0,0742

Виходячи з наслідків проведеного аудиту, аудитори підтверджують, що надана інформація дає достовірне та повне уявлення про реальний склад активів та пасивів суб'єкта перевірки.

Розкриття інформації про прибуток Фонду.

Станом на 31.12.2016 року чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), наведений у звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) відсутній. Ми зібрали достатньо доказів підтверджуючих, що звіт про фінансові результати складений правильно і достовірно відображає збиток у сумі 117 тис. грн. За 2016 рік облік витрат Фонду вівся Товариством відповідно до чинного законодавства.

2.2. Ідентифікації та оцінки аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства

Під час виконання процедур оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, як цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінка ризиків суттєвих викривлень через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища», аудитор виконав процедури, необхідні для отримання інформації, яка використовуватиметься під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства. Аудитором були подані запити до управлінського персоналу Товариства, які на думку аудитора, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки. Аудитором були проведені аналітичні процедури, спостереження та перевірка. Аудитор отримав розуміння зовнішніх чинників діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та корпоративного управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризик, оцінки та огляди фінансових результатів.

Товариство здійснює управління Фондом згідно чинного законодавства України, регламенту та проспекту емісії інвестиційних сертифікатів Фонду. Інвестування грошових коштів Фонду здійснюється Товариством згідно з інвестиційною декларацією Фонду.

Аудитор не отримав доказів стосовно можливого шахрайства та суттєвого викривлення фінансової звітності Фонду внаслідок шахрайства.

2.3. Наявність суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається Фондом та подається до Комісії разом з фінансовою звітністю

Під час виконання завдання аудитор здійснив аудиторські процедури щодо виявлення наявності суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається Фондом у відповідності з МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність».

Аудитор не отримав аудиторські докази того, що фінансова звітність була суттєво викривлена.

2.4. Розкриття додаткової інформації про Фонд

2.4.1. Інформація про пов'язаних осіб

Відповідно до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» та МСА 550 «Пов'язані особи» аудитори звертались до управлінського персоналу Товариства із запитом щодо надання списку пов'язаних осіб Фонду, за наявності таких осіб, характеру операцій з ними.

Нами отримано підтвердження від управлінського персоналу Товариства стосовно того, що Фонд не володіє корпоративними правами інших підприємств.

Пов'язаною особою для Фонду є ТОВ «ТОВ «БУДІНВЕСТ» (ЄДРПОУ 35977775), яка є «Забудовником» згідно інвестиційного договору №І-27 від 23.10.2013р. Розрахунків за цим договором у 2016 році не було, так, як Фонд планує припинити свою діяльність у 2017 році.

2.4.2. Події після дати балансу

На нашу думку, твердження управлінського персоналу Товариства про те, що суттєві події після дати балансу Фонду, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, на дату аудиторського висновку (звіту незалежного аудитора) відсутні – наведено достовірно.

Аудитори не отримали аудиторські докази того, що фінансова звітність була суттєво викривлена, у зв'язку з вищенаведеною інформацією.

Подією після звітної дати визнається факт господарської діяльності, який надав інформацію про ситуації на дату фінансових звітів, що можуть потребувати коригувань або про ситуації, що виникли після дати складання фінансової звітності, які можуть потребувати розкриття або може вплинути на фінансовий стан, рух грошових коштів або результати діяльності організації і який мав місце в період між звітною датою і датою підписання бухгалтерської звітності за звітний рік (згідно МСА 560 "Подальші події", МСБО 10 "Події після звітного періоду", МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки»).

Аудитори підтверджують на дату проведення аудиту відсутність подій після дати балансу, які потребують коригування у фінансовій звітності.

Нами було також розглянуто, чи існують події або умови, які можуть поставити під значний сумнів здатність суб'єкта господарювання безперервно продовжувати діяльність, оцінені оцінки управлінського персоналу щодо здатності суб'єкта господарювання безперервно продовжувати діяльність згідно до вимог МСА 570 «Безперервність» та визначено, що не існує суттєвої невизначеності, що стосується подій або умов, які окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність суб'єкта господарювання безперервно продовжувати діяльність.

Загальний висновок

Враховуючи вищенаведені аудиторські докази, керуючись Законом України «Про аудиторську діяльність», Міжнародними стандартами аудиту, надання впевненості та етики Міжнародної федерації бухгалтерів, прийнятих Аудиторською палатою України в якості національних (зокрема МСА 701 та 720), та зважаючи на те, що виконані необхідні умови:

- аудитор отримав всю інформацію і пояснення, необхідні для цілей аудиту;
- надана інформація достатня для відображення реального стану справ Фонду;
- є адекватні і достовірні дані з усіх суттєвих питань;
- фінансова документація підготовлена у відповідності з прийнятою на Фонді обліковою політикою, котра в цілому відповідає вимогам законодавства України.

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

Ми не спостерігали за інвентаризацією активів та зобов'язань Фонду станом на 31.12.2016 року, однак за допомогою здійснення інших аудиторських процедур отримали

можливість підтвердити суму активів та зобов'язань, відображених в фінансових звітах Фонду протягом 2016 року, в межах рівня суттєвості, визначеного відповідно до листа Міністерства фінансів України від 29.07.2003 р. № 04230-04108.

На нашу думку, фінансові звіти справедливо та достовірно відображають фінансовий стан станом на 31 грудня 2016 року, а також фінансові результати за 2016 рік, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Основні відомості про аудиторську фірму:

Повна назва підприємства	Приватне підприємство «АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «РЕЙТИНГ-АУДИТ»
Скорочена назва підприємства	ПП «АК «РЕЙТИНГ-АУДИТ»
Ознака особи	Юридична
Код за ЄДРПОУ	30687076
Юридична адреса	45000, Волинська обл., м. Ковель, вул. Незалежності, 101
Свідоцтво про внесення в реєстр суб'єктів аудиторської діяльності	№ 4129 від 26.03.08р., строк дії з 26.03.2008 року до 28.02.2018 року видане Аудиторською Палатою України
Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів	Серія П 000352 від 12.02.2016 року, строк дії з 12.02.2016 року до 28.02.2018 року, видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку
Сертифікат аудитора	Давиденко Т.М. сертифікат - № 006583 від 02.07.2009 р., строк дії від 02.07.2009 р. до 02.07.2019р.

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту:

- дата та номер договору на проведення аудиту	від 06.03.2017 р. № 06/03-8
- дата початку та дата закінчення проведення аудиту	з 06.03.2017 р. по 20.03.2017 р.

Приватне підприємство «АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «РЕЙТИНГ-АУДИТ»

Заступник Директора
Приватного підприємства
«АУДИТОРСЬКОЇ КОМПАНІЇ
«РЕЙТИНГ-АУДИТ»



Т.М. Давиденко

Додаток 1
до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство ТОВ "КУА "ІНВЕСТ-АКТИВ" ПВНЗІФ "КАРПАТИ" ЄДРІСІ:
2331557

Дата (рік, місяць, число)

Коди		
2017	01	01
за ЄДРПОУ		
за КОАТУУ		
за КОПФГ		
за КВЕД		

Територія
Організаційно-правова форма господарювання
Вид економічної діяльності
Середня кількість працівників 1

Адреса, телефон

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 копійка)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2016 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	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030	-	-
які обліковуються за методом участі в капіталі інших	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	-	-
II. Оборотні активи			
Зпаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	-	-
за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1 500	1 503
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	138	13
Рахунки в банках	1167	138	13
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	1 638	1 516
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
	1200	-	-
Баланс	1300	1 638	1 516

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	200 000	200 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	4	4
Емісійний дохід	1411	4	4
Резервний капітал	1415	-	-

Додаток 1
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової
звітності"

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2017	01	01

Підприємство ТОВ "КУА "ІНВЕСТ-АКТИВ" ПВНЗІФ "КАРПАТИ" ЄДРІСІ: 2331557
(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2016 р.

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

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	-	1
Адміністративні витрати	2130	(117)	(9)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(117)	(8)
Доход 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	(117)	(8)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	(117)	(8)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	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	(117)	(8)

Додаток 1
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової
звітності"

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

2016	12	31
------	----	----

Підприємство 2331557

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2016 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	-	-
Повернення податків і зборів у тому числі податку на додану вартість	3005	-	-
Цільового фінансування	3006	-	-
Надходження від повернення авансів	3010	-	-
Інші надходження	3020	128	-
Витрачання на оплату:	3095	-	1
Товарів (робіт, послуг)	3100	(120)	(3)
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань із податків і зборів	3115	-	-
Витрачання на оплату авансів	3135	(133)	(4)
Інші витрачання	3190	-	(1)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(125)	(7)
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	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-	-
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	(125)	(7)
Залишок коштів на початок року	3405	138	143
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	13	136

Керівник

Головний бухгалтер

Сливчук О.М.

Резніченко О.Г.



Додаток 1
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової
звітності"

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2017	01	01

Підприємство ТОВ "КУА "ІНВЕСТ-АКТИВ" ПВНЗІФ "КАРПАТИ" ЄДРІСІ: 2331557
(найменування)

Звіт про власний капітал за 2016 р.

Форма №4

Код за ДКУД **1801005**

Стаття	Код рядка	Зареєст- ований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатко- вий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	200 000	-	4	-	259	(198 630)	-	1 633
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	200 000	-	4	-	259	(198 630)	-	1 633
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(117)	-	-	(117)
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 в капіталі	4295	-	-	-	-	(117)	-	-	(117)
Залишок на кінець року	4300	200 000	-	4	-	142	(198 630)	-	1 516

Керівник

Сливчук О.М.

Головний бухгалтер

Резніченко О.Г.



Примітки до фінансової звітності станом на 31 грудня 2016 року та за 2016 рік.

1. Інформація про ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРПАТИ» 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): 21.01.2011 року, №1557 Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 2331557.

Код за ЄДРПОУ Товариства - 34764337.

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

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

Термін закінчення діяльності Фонду: 21.01.2036 року.

Дані про проголошену емісію інвестиційних сертифікатів Фонду:

Кількість інвестиційних сертифікатів **20 000** (Двадцять тисяч) штук загальною номінальною вартістю інвестиційних сертифікатів, які планується розмістити: **200 000 000,00 грн. (Двісті мільйонів гривень 00 копійок).** Інвестиційні сертифікати: **бездокументарні, іменні.**

Станом на 31 грудня 2015 року розміщено **137** (Сто тридцять сім) штук у тому числі:

- серед нерезидентів юридичних осіб: **130 шт. (ТОВ «КОЛАНДАЙ ЛІМІТЕД»)**

- серед резидентів юридичних осіб: **7 шт. (ТОВ «КУА «ІНВЕСТ-АКТИВ»).**

Основними напрямками 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.

2. Загальна основа фінансової звітності станом на 31 грудня 2016 року та за 2016 рік

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ.

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2016 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).

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.

2.2. Рішення про затвердження попередньої фінансової звітності спеціального призначення.

Фінансова звітність Фонду станом на 31 грудня 2016 року та за 2016 рік надається до випуску (з метою оприлюднення) керівником Фонду після затвердження фінансової звітності аудиторською компанією. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї звітності після її затвердження аудиторською компанією.

3. Суттєві положення облікової політики.

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

Фінансова звітність 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 станом на 31 грудня 2015 року та за 2015 рік, 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 відрізнитися 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.

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 справедливую 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 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 АТ «Райффайзен Банк АВАЛЬ» відображені в балансі за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

На кожен 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	Первісна оцінка інструментів	Ринковий,	Офіційні біржові

капіталу	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.	витратний	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 контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
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.

	2016	2015
Дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	-	-
Дохід від реалізації інших послуг	-	-

Всього доходи від реалізації:	-	-
-------------------------------	---	---

6.2. Інші доходи, інші витрати, грн.

Інші доходи	2016	2015
Інші операційні доходи	361	1 487
Доходи від участі в капіталі	-	-
Інші фінансові доходи	-	-
Інші доходи	-	-
Всього:	361	1 487
Інші витрати	-	-
Інші операційні витрати	-	-
Інші витрати	-	-
Витрати з податку на прибуток	-	-
Всього:	-	-

6.3. Витрати на збут, грн.

	2016	2015
Оцінка та нотаріальне посвідчення	-	-
Інші	-	-
Витрати на збут:	-	-
	-	-

6.4. Адміністративні витрати, грн.

	2016	2015
Витрати на винагороду КУА	110 113	2 453
РКО та депозитарні послуги	2 535	2 016
Витрати на супроводження аудитора	5 000	5 000
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	-	-
Інші	-	-
Всього адміністративних витрат:	117 648	9 469

6.5 Поточна дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за інвестиційним договором № I-27 від 23 жовтня 2013 р. у розмірі 1 500 000 грн. Термін погашення - грудень 2017 р.

Станом на звітну дату 31.12.2016 року сумнівних боргів та безнадійної дебіторської заборгованості Фонд не має, наявна заборгованість є поточною, резерв сумнівних боргів не нараховувався.

6.6 Грошові кошти, грн.

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Каса та рахунки в банках, в грн.	137 604	137 604
Каса та рахунки в банках, в грн.	0	-
Банківські депозити, в грн..	0	-
Всього	12 639	137 604

6.7. Торговельна та інша кредиторська заборгованість, грн.

	31 грудня 2016	31 грудня 2015
Кредиторська заборгованість по винагороді КУА	-	4 919
Розрахунки з бюджетом	-	
Одержані аванси	-	
Заробітна плата та соціальні внески	-	
За внутрішніми розрахунками	-	
Інші	-	
Всього кредиторська заборгованість:	-	4 919

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 наважатиметься 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 змінюватись і це впливатиме як на доходи Товариства, так і на справедливую 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 прогнозні 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	-	-	-	-	-	-
Кредиторська заборгованість перед КУА	-	-	-	-	-	-
Інші зобов'язання	-	-	-	-	-	-
Всього:	-	-	-	-	-	-

9. Інформація про власний капітал.

Зареєстрований капітал зафіксовано Проспектом емісії інвестиційних сертифікатів ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «КАРПАТИ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТ-АКТИВ» на загальну суму випуску інвестиційних сертифікатів **200 000 000 грн.** в кількості 20 000 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 **4 445 грн.**

Неоплачений капітал складає вартість нерозміщених інвестиційних сертифікатів Фонду у розмірі **198 630 000 грн.** в кількості 19 863 штук.

Сума нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2016 р. складає 141175 грн.

Розмір збитку за 2016 р. склав 117 287 грн.

10. Вартість чистих активів.

Найменування показника	Значення
Активи фонду	1 515 620 грн.
Зобов'язання фонду	0
Вартість чистих активів Фонду	1 515 620 грн.
Кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу	137 штук
Вартість чистих активів в розрахунку на один інвестиційний сертифікат:	11 063 грн.

11. Події після дати балансу.

Подій після дати балансу не було.

Директор

Головний бухгалтер



Сливчук О.М.

Резніченко О.Г.