

ТОВ "АУДИТОРСЬКА ФІРМА "ВЕНГЕР І ПАРТНЕРИ"

Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 4363,
видане за рішенням Аудиторської палати України № 219/3 від 14.07.2010 року

Звіт незалежного аудитора

Адресовано:

Загальним зборам Акціонерів та Наглядовій раді
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСКАД-ІНВЕСТ»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСКАД-ІНВЕСТ» (активи якого перебувають в управлінні ПрАТ «КУА АПФ «БРОКБІЗНЕСІНВЕСТ», далі за текстом – ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» або Фонд), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2017 р., звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСКАД-ІНВЕСТ» на 31 грудня 2017 р., його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ)

Основа для думки із застереженням

Станом на 31 грудня 2017 року у складі поточних фінансових інвестицій ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» відображені акції українського емітента в сумі 10 088 тис. грн., які підлягають поверненню продавцю внаслідок розірвання договорів купівлі-продажу цих акцій. На дату звітності продавцем здійснено повернення грошових коштів Фонду відповідно до умов угоди про розірвання договорів купівлі-продажу цінних паперів, але Фонд не повернув вказані цінні папери продавцю, оскільки в депозитарному обліку встановлені обмеження НКЦПФР щодо їх обігу. Фондом відображені зобов'язання перед продавцем, оцінені за балансовою вартістю цінних паперів, що підлягають передачі. На думку Аудитора, для достовірного представлення фінансового стану Фонду вказані фінансові активи, що мають бути передані продавцю, та зобов'язання щодо їх передачі мають бути згорнуті відповідно до МСБО 32. У разі, якщо б Фонд виключив зі складу активів та зобов'язань дану суму, вартість оборотних активів на звітну дату склала б 1 054 906 тис. грн., поточних зобов'язань 312 тис. грн. та валюта балансу становила б 1 206 270 тис. грн..

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА) 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 11.06.2013 р. № 991 та зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 05.07.2013 р. за № 1119/23651 (зі змінами та доповненнями). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за 2017 рік. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

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

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

Управлінський персонал ПрАТ «КУА АПФ «БРОКБІЗНЕСІНВЕСТ» несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності Фонду відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Фонду.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

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

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Даний розділ надає інформацію, розкриття якої передбачено «Вимогами до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами», затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 11.06.2013 р. № 991 та зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 05.07.2013 р. за № 1119/23651 (зі змінами та доповненнями).

Основні відомості про Фонд:

Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСКАД-ІНВЕСТ»
Код за ЄДРПОУ	35676886
Види діяльності за КВЕД	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.
Тип, вид та клас фонду	Закритий, недиверсифікований
Дата державної реєстрації	09.01.2008
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво про внесення Фонду до ЄДРІСІ № 1135-1 Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ «18» липня 2008 року; Дата видачі Свідоцтва «02» лютого 2011 року
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	1321135
Строк діяльності інвестиційного фонду	50 (п'ятдесят) років з дня внесення відомостей про Фонд до ЄДРІСІ
Місцезнаходження	Україна, 01032, м. Київ, вул. Саксаганського, будинок 115-А

Основні відомості про компанію з управління активами (далі - КУА):

Повне найменування	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ «БРОКБІЗНЕСІНВЕСТ»
Код за ЄДРПОУ	22968535
Види діяльності за КВЕД	66.29 Інша допоміжна діяльність у сфері страхування та пенсійного забезпечення 66.30 Управління фондами
Місцезнаходження	Україна, 01032, м. Київ, вулиця Саксаганського, будинок 115-А, к. 407
Дата державної реєстрації	02.08.1995
Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів – діяльності з управління активами інституційних інвесторів	Серія АГ, №580033, дата видачі – 30.11.2011, строк дії ліцензії: з 03.12.2011 – необмежений.

Розкриття інформації щодо відповідності розміру статутного капіталу установчим документам, формування та сплата статутного капіталу

Відповідно до Статуту ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» (остання редакція затверджена рішенням Загальних зборів акціонерів, Протокол №12 від 28.07.2014), зареєстрований капітал становить 300 000 000,00 (триста мільйонів) гривень, поділений на 300 000 (триста тисяч) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000,00 (одна тисяча) гривень 00 копійок за 1 (одну) акцію.

Розмір початкового статутного капіталу Фонду складає 10 000 000,00 (десять мільйонів) гривень 00 копійок, який поділено на 10 000 (десять тисяч) простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000,00 (одна тисяча) гривень 00 копійок за 1 (одну) акцію. Акції випущено у бездокументарній формі. Розмір статутного капіталу ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» відповідає установчим документам. Початковий статутний капітал Фонду сформовано в повному обсязі грошовими коштами.

Станом на 31.12.2017 сума неоплаченого капіталу ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» становила 283 311 тис. грн. Сума сплаченої частини зареєстрованого капіталу становила 242 714 тис. грн. Сплачена частина включає в себе оплату номінальної вартості розміщених акцій в сумі 16 689 тис. грн. та суму перевищення вартості реалізації над їх номінальною вартістю в розмірі 226 025 тис. грн., яка віднесена до складу додатково капіталу (емісійний дохід). На звітну дату розмір вилученого капіталу становить 54 328 тис. грн.

Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) Фонду

Загальна вартість активів ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» станом на 31.12.2017 становить ***1 216 358 тис. грн.*** проти ***1 209 395 тис. грн.*** на початок звітної періоду. Склад активів у порівнянні з 2016 роком змінився, а саме, на звітну дату необоротні активи представлені не лише у вигляді фінансових інвестицій, доступних для продажу, а й інвестиційною нерухомістю та довгостроковою дебіторською заборгованістю. Збільшення вартості активів станом на 31.12.2017 у порівнянні з 2016 роком на загальну суму 6 963 тис. грн. відбулося здебільшого за рахунок зростання розміру дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів Фонду. Переважна частка активів (87,56%) зосереджена в складі оборотних.

Необоротні активи Фонду станом на 31.12.2017 розподілено наступним чином:

- інвестиційна нерухомість в розмірі 10 797 тис. грн. (або 7,13 % вартості необоротних активів);
- фінансові інвестиції, доступні для продажу, вартістю 112 215 тис. грн. (або 74,14 % вартості необоротних активів);
- довгострокова дебіторська заборгованість в сумі 28 352 тис. грн. (або 18,73 % вартості необоротних активів).

Інвестиційна нерухомість представлена у вигляді квартири вартістю 9 185,2 тис. грн. та двох машиномісць вартістю 844,5 тис. грн. та 767,8 тис. грн., які Фонд утримує з метою їх подальшої здачі в оренду та отримання орендних платежів, а не для використання Фондом для власних цілей. При первісному визнанні в обліку зазначена нерухомість оцінена за собівартістю. Після первісного визнання, відповідно до облікової політики Фонду, інвестиційна нерухомість оцінюється за справедливою вартістю, яка визначається із залученням незалежного оцінювача. Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цін на ринку подібної нерухомості. Враховуючи те, що право власності на дані активи було отримано Фондом в кінці грудня 2017 року, управлінський персонал визначив, що собівартість даної нерухомості є найбільш достовірною оцінкою її справедливої вартості на звітну дату.

ТОВ «АФ «ВІП»

Звіт незалежного аудитора щодо фінансової звітності
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСКАД-ІНВЕСТ» за 2017 рік

Фінансові інвестиції, доступні для продажу, представлені простими іменними акціями та інвестицією у капітал українського товариства, які обліковуються за справедливою вартістю відповідно до МСФЗ 9, загальною сумою 112 215 тис. грн..

Довгострокова дебіторська заборгованість в сумі 28 352 тис. грн. є заборгованістю за договорами купівлі-продажу корпоративних прав, облікована Фондом за амортизованою собівартістю.

Оборотні активи ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» станом на 31.12.2017 представлені у вигляді:

- дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів в сумі 29 533 тис. грн. (або 2,77 % вартості оборотних активів);
- іншої поточної дебіторської заборгованості в розмірі 37 278 тис. грн. (або 3,5 % вартості оборотних активів);
- поточних фінансових інвестицій вартістю 536 909 тис. грн. (або 50,42 % вартості оборотних активів);
- грошових коштів на суму 461 274 тис. грн. (або 43,31 % вартості оборотних активів).

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів на загальну суму 29 533 тис. грн. складається із заборгованості за нарахованими, але не оплаченими на звітну дату дивідендами та відсотковим доходом по утримуваним Фондом облігаціях і за розміщеними, на короткостроковій основі, депозитами.

Інша поточна дебіторська заборгованість, що становить 37 278 тис. грн. здебільшого є заборгованістю перед Фондом за договорами купівлі-продажу часток у капіталі українських товариств.

Поточні фінансові інвестиції Фонду класифіковані Фондом як фінансові активи, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку та складають 536 909 тис. грн.. Частина поточних фінансових інвестицій, яка становить 49,34 % від їх загальної вартості, представлена у вигляді іменних відсоткових звичайних облігацій ТОВ «ХФК «БІОКОН», які Фонд утримує з метою їх подальшого продажу та вартість яких станом на 31.12.2017 становить 264 897 тис. грн..

На початок звітної періоду у складі поточних фінансових інвестицій Фонду були наявні акції українських емітентів, обіг яких за Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія) було призупинено, на суму 102 176 тис. грн.. Частина даних акцій, в сумі 100 875 тис. грн., підлягала поверненню внаслідок розірвання договорів купівлі-продажу цих акцій з продавцем. Відповідно до умов угоди про розірвання договорів купівлі-продажу цінних паперів продавцем було здійснено повернення грошових коштів Фонду. На звітну дату Фонд не повернув дані акції, так як у 2017 році обмеження щодо їх обігу в депозитарному обліку зняті не були. Станом на 31.12.2017 управлінський персонал КУА прийняв рішення щодо зменшення вартості даних акцій, за рахунок наявної суми зобов'язання перед продавцем, до номінальної вартості зазначених акцій. Вартість акцій та відповідно й сума зобов'язання відображені на звітну дату в розмірі 10 088 тис. грн. На думку Аудитора, фінансові активи, що мають бути передані продавцю, та зобов'язання щодо їх передачі мають бути згорнуті в повному розмірі відповідно до МСБО 32, з метою достовірного представлення фінансового стану Фонду.

Грошові кошти Фонду представлені у вигляді грошових коштів на поточних рахунках в національній та іноземній валюті, а також короткострокових депозитних банківських рахунках в національній та іноземній валюті. Відображаються за номіналом та у загальному розмірі становлять 461 274 тис. грн.

Зобов'язання Фонду станом на 31.12.2017 становлять 10 400 тис. грн., що складає 0,86% вартості власного капіталу Фонду. Довгострокові зобов'язання на звітну дату відсутні.

Поточні зобов'язання складають:

ТОВ «АФ «ВІП»

Звіт незалежного аудитора щодо фінансової звітності
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСКАД-ІНВЕСТ» за 2017 рік

- поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги, що на звітну дату становить 193 тис. грн.;
- інші поточні зобов'язання на суму 10 207 тис. грн.

Суттєвих змін у складі зобов'язань, які відбулися порівняно з попереднім звітним періодом, не відбулось.

За результатами перевірки, за винятком зауважень, що наведені вище, Аудитор підтверджує достовірність, повноту та відповідність чинному законодавству даних щодо визнання, класифікації та оцінки активів та зобов'язань ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Загальний обсяг доходу, отриманий Фондом протягом 2017 року за всіма видами операцій, складає 567 746 тис. грн. та представлений наступним чином:

- дохід від реалізації фінансових інвестицій складає 243 989,5 тис. грн.;
- дохід, сформований за результатами перегляду справедливої вартості фінансових інвестицій, становить 177 038,5 тис. грн.;

- інші операційні доходи складають 18 403,7 тис. грн., з яких більша частина, в сумі 18 401,7 тис. грн., представлена у вигляді доходу від переоцінки іноземної валюти, яку Фонд утримує на депозитних та поточних рахунках;

- інші фінансові доходи Фонду складаються з нарахованих відсоткових доходів по утримуваним Фондом облігаціях і за розміщеними, на короткостроковій основі, депозитами на загальну суму 94 909,9 тис. грн., доходу у вигляді нарахованих дивідендів по цінних паперах в сумі 31 337,1 тис. грн. та доходу в розмірі 2 067,3 тис. грн. від перегляду на звітну дату вартості довгострокової дебіторської заборгованості, яка обліковується Фондом за амортизованою вартістю.

Облік доходу та його визнання ведеться відповідно до МСБО 18 «Дохід».

Витрати Фонду протягом 2017 року склали 362 814 тис. грн., в тому числі:

- собівартість реалізованих фінансових інвестицій склала 203 993,8 тис. грн.;
- витрати у вигляді уцінки фінансових інвестицій на суму 93 396,2 тис. грн.;
- адміністративні витрати в сумі 1 811,3 тис. грн.;
- фінансові витрати на загальну суму 55 073,0 тис. грн., основна частина яких, в сумі 54 334,1 тис. грн., сформована при в результаті визнання довгострокової дебіторської заборгованості за амортизованою вартістю;
- інші операційні витрати в розмірі 8 540 тис. грн., з яких 8 466,3 тис. грн. утворено в результаті зміни курсу іноземної валюти та інші.

За 2017 звітний рік ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» отримало чистий прибуток у розмірі 204 932 тис. грн. Зменшення фінансового результату у 2017 році порівняно з 2016 роком на суму 110 440 тис. грн. відбулося здебільшого за рахунок зростання витрат, сформованих в результаті перегляду справедливої вартості фінансових інвестицій та вартості довгострокової дебіторської заборгованості, яка обліковується Фондом за амортизованою собівартістю.

Дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (далі – ІСІ)

ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» визначає вартість чистих активів з дотриманням вимог нормативно-правових актів, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ. А саме, у відповідності до «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженого Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 30.07.2013 за № 1336 та зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 21 серпня 2013 р. за № 1444/23976 (з врахуванням всіх змін та доповнень).

Звіт незалежного аудитора щодо фінансової звітності
 ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
 КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСКАД-ІНВЕСТ» за 2017 рік

Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ

Аудитором не встановлено порушення ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» вимог законодавства, що висуваються до складу та структури активів, які перебувають у портфелі Фонду, а саме до складу та структури активів закритого недиверсифікованого корпоративного інвестиційного фонду. Станом на 31.12.2017 склад та структура активів ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» повністю відповідають статті 48 розділу IV Закону України «Про інститути спільного інвестування», затвердженого Верховною Радою України 05.07.2012 за № 5080-VI (з врахуванням всіх змін та доповнень) та загальним вимогам і вимогам розділу V «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 10.09.2013 за № 1753 та зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 1 жовтня 2013 р. за № 1689/24221 (з врахуванням всіх змін та доповнень).

Дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ

На думку аудитора витрати, відшкодовані за рахунок активів Фонду, в цілому відповідають вимогам діючого законодавства. Сума витрат, понесена Фондом у 2017 році та яка відшкодована за рахунок його активів відповідає вимогам розділу 6 Регламенту ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» (затверджено рішенням Наглядової ради Фонду, протокол №28 від 04.08.2014) та «Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 13.08.2013 за № 1468 та зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 3 вересня 2013 р. за № 1516/24048 (з врахуванням всіх змін та доповнень).

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом

Станом на 31.12.2017 року розмір активів Фонду складає 1 216 358 тис. грн., що відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законом, а саме, вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування», затвердженого Верховною Радою України 05.07.2012 за № 5080-VI (з врахуванням всіх змін та доповнень).

Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю)

Ведення бухгалтерського обліку результатів діяльності та складання фінансової звітності Фонду згідно з вимогами чинного законодавства та Договору про управління активами №3-08/КУА від 04.08.2014 р. покладено на ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ «БРОКБІЗНЕСІНВЕСТ». Система внутрішнього аудиту (контролю) Фонду функціонує відповідно до впровадженого Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), яке затверджено Загальними зборами акціонерів КУА 29 липня 2014 року (протокол № 25) та є такою, що задовольняє на належному рівні потребу в складанні фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок.

Стан корпоративного управління відповідно до законодавства України

Формування органів корпоративного управління ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» здійснюється відповідно до Статуту, затвердженого Загальними Зборами Акціонерів. Вищим органом управління Фонду є Загальні збори. Наглядова рада Фонду є органом, що здійснює захист прав учасників Фонду, та здійснює нагляд за діяльністю Фонду і виконанням умов регламенту, інвестиційної декларації та договору про управління активами Фонду. Утворення інших органів управління Фондом забороняється. В цілому, стан корпоративного управління ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» відповідає вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012 (з врахуванням всіх змін та доповнень).

Допоміжна інформація

Інформація щодо пов'язаних осіб ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ»

Інформацію про перелік пов'язаних осіб, які були встановлені нами у процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності, наведено нижче:

I. Акціонери Фонду та їх частка:

- Хомутиннік Віталій Юрійович (ІНН: 2797508376) – 98,09 %;
- Хомутиннік Юрій Юрійович (ІНН: 3054716236) - 1,91 %.

II. Підприємства, які прямо або опосередковано перебувають під контролем Фонду:

<i>№ п/п</i>	<i>Найменування Товариства</i>	<i>Код за ЄДРПОУ Товариства</i>	<i>Частка володіння Фонду на 31.12.2017 у статутному капіталі Товариства</i>
1	Товариство з обмеженою відповідальністю «ДЕВЕЛОПЕРСЬКА КОМПАНІЯ «КАСКАД»	39451835	41,96 %
2	Товариство з обмеженою відповідальністю «УКРСПЕЦЬПОСТАВКА»	30072802	100 %
3	Товариство з обмеженою відповідальністю «КАСКАДАГРО»	36613565	71,99 %
4	Товариство з обмеженою відповідальністю «МИКОЛАЇВХЛІБ»	37773297	50 %
5	Товариство з обмеженою відповідальністю «УКРГАЗ ІНВЕСТ»	40001476	50 %
6	Приватне акціонерне товариство «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ПАРАСОЛЬ»	32717175	89,9226 %
7	Приватне акціонерне товариство «Конотопський хлібокомбінат»	00379614	50,9753 %
8	Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «БРОКБІЗНЕС»	20344878	50 %
9	Приватне акціонерне товариство «Миколаївхліб»	24793778	48,3239 %

III. Директор КУА: Бондаренко Олександр Вікторович

IV. Прямі родичі: Аудитором встановлено коло осіб, що є прямими родичами акціонерів та директора КУА, але суттєвих операцій Фонду з ними не виявлено.

У процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності, зокрема при перевірці документів на ознаки існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудиторю, та за результатами звернення із запитом до управлінського персоналу щодо характеру таких операцій та можливої участі пов'язаних сторін, Аудитор дійшов висновку, що відносини ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності, не були виявлені.

Розкриття інформації щодо подій після дати балансу

Нами не виявлено фактів про наявність подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду. Проте, внаслідок ситуації, яка склалася в Україні, на дату складання даної звітності мають місце фактори економічної нестабільності. Закони та нормативні акти, які впливають на операційне середовище в Україні, можуть швидко змінюватись.

Звіт незалежного аудитора щодо фінансової звітності
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСКАД-ІНВЕСТ» за 2017 рік

***Розкриття інформації про ступінь ризику ІСІ на основі аналізу результатів
пруденційних показників діяльності ІСІ***

Відповідно до глави 2 розділу ІХ «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01.10.2015 року № 1597 (з врахуванням всіх змін та доповнень, далі – Положення) КУА здійснює контроль за належним управлінням ризиками Фонду відповідно до інвестиційної декларації та інших документів, що регламентують управління активами Фонду.

Управління ризиками портфелю Фонду КУА здійснює на підставі оцінки динаміки вартості чистих активів Фонду. Оцінка динаміки вартості чистих активів Фонду здійснюється КУА на підставі розрахунку показника відносної зміни вартості чистих активів Фонду у розрахунку на один цінний папір Фонду. Розрахунок зазначеного показника здійснюється щокварталу. Показник відносної зміни вартості чистих активів Фонду у розрахунку на один цінний папір Фонду знаходиться в межах оптимального значення, встановленого для ІСІ закритого типу пунктом 7 глави 2 розділу ІХ Положення.

Основні відомості про аудиторську фірму

Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Венгер і Партнери» зареєстроване Святошинською районною у м. Києві державною адміністрацією 14.12.2009 р.

Код ЄДРПОУ: 36852079.

- Свідоцтво про включення в Реєстр аудиторських фірм та аудиторів № 4363 від 14.07.2010 р. Рішенням АПУ від 14.07.2010 р. №219/3, яке чинне до 28.05.2020 р.
- Свідоцтво НКЦПФР серії П 000262 про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, строк дії Свідоцтва з 16.01.2015 р. по 28.05.2020 р.
- Свідоцтво Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, №0150 про включення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, термін дії Свідоцтва з 26 лютого 2015 року по 28 травня 2020 року;
- Свідоцтво про відповідність системи контролю якості №0485, видане згідно з рішенням АПУ №300/4 від 25.09.2014 р.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Венгер і Партнери» включене до Переліку аудиторських фірм, які відповідають критеріям проведення обов'язкового аудиту.

Перевірка проводилась аудитором – Сапсай Світланою Хомідівною, сертифікат аудитора № 007375, виданий АПУ 28.07.2016, рішенням АПУ № 327/2 від 28.07.2016, термін дії до 28.07.2021.

Місцезнаходження: 03062, м. Київ, пр-т Перемоги, 65, корпус Б, офіс 357, тел. (044) 223-78-10, (050) 336-33-16, електрона адреса: TVSYDORCHUK@afvip.kiev.ua, сайт: <http://afvip.kiev.ua>.

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту:

Договір на проведення аудиту № 59/2015-АП від 30.12.2015 р.

Період аудиту з «10» січня 2018 року по «21» лютого 2018 року.

Генеральний Директор  **С.Х. Сапсай**

(Сертифікат аудитора № 007375, виданий рішенням Аудиторської Палати України від 28.07.2016 р. № 327/2).

Дата складання аудиторського висновку «21» лютого 2018 року.