

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

Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) щодо річної фінансової звітності

ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС»,

активи якого перебувають в управлінні ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ «БРОКБІЗНЕСІНВЕСТ»

станом на 31 грудня 2016 року

м. Київ

20 березня 2017 р.

АДРЕСОВАНО:

Загальним зборам Акціонерів та Наглядовій раді
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС»

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Ми провели аудиторську перевірку повного пакету річної фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» (далі за текстом ПАТ ЗНКІФ «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» або Фонд) за 2016 звітний рік у складі Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31.12.2016, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про власний капітал, Звіту про рух грошових коштів, Приміток до річної фінансової звітності за рік, що закінчився на зазначену дату, з метою висловлення аудитором думки про те, чи фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПАТ ЗНКІФ «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» станом на 31.12.2016 р., його фінансові результати та рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, а також суттєвих положень облікової політики та іншу пояснювальну інформацію відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

"ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ"

Вступний параграф

Основні відомості про ПАТ ЗНКІФ «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС»:

Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС»
Код за ЄДРПОУ	36385634
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	09.02.2009
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво про внесення Фонду до ЄДРІСІ № 1371-1 Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 29.10.2009 року; Дата видачі Свідоцтва 05.03.2010
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	1321371
Строк діяльності інвестиційного фонду	10 (десять) років з дня внесення відомостей про Фонд до ЄДРІСІ
Місцезнаходження	Україна, 01103, м. Київ, вул. Кіквідзе, будинок 10-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-2010	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.

Опис аудиторської перевірки

Аудит проведено відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, зокрема до МСА 700 "Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності", МСА 705 "Модифікація думки у звіті незалежного аудитора", МСА 706 "Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора", МСА 710 "Порівняльна інформація - відповідні показники і порівняльна фінансова звітність", МСА 720 "Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність", МСА 250 "Розгляд законодавчих та нормативних актів при аудиті фінансової звітності", МСА 550 "Пов'язані сторони", МСА 610 "Використання роботи внутрішніх аудиторів.

Аудитор керувався законодавством України у сфері господарської діяльності, а саме Законами України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про аудиторську діяльність», «Про акціонерні Товариства», «Про інститути спільного інвестування».

Аудиторський висновок складено у відповідності до «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 № 991 та зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 05.07.2013 за № 1119/23651.

В ході аудиторської перевірки аудитор використовував як загальнонаукові методичні прийоми аудиторського контролю (моделювання, абстрагування та ін.), так і власні методичні прийоми (документальні, розрахунково-аналітичні, узагальнення результатів аудиту). 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. Також була здійснена оцінка відповідності принципів обліку, що застосовувались, нормативним вимогам щодо організації бухгалтерського обліку і звітності в Україні.

Аудитором було проведено перевірку повного пакету річної фінансової звітності ПАТ ЗНКІФ «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» у складі:

- Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31.12.2016;
- Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2016 р.;
- Звіту про рух грошових коштів за 2016 р.;
- Звіту про власний капітал за 2016 р.;
- Приміток до річної фінансової звітності за 2016 р., які включають в себе стислий виклад облікової політики та іншу пояснювальну інформацію щодо фінансової звітності.

Основою надання фінансової звітності ПАТ ЗНКІФ «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» є чинні Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО). Вважаємо, що застосовна концептуальна основа фінансової звітності Фонду за 2016 рік - є концептуальною основою загального призначення (достовірного подання). Дана концептуальна основа фінансової звітності є прийнятною.

Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність

Управлінський персонал ПАТ ЗНКІФ «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» несе відповідальність за складання та достовірне подання цієї фінансової звітності у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності та за такий внутрішній контроль, який

управлінський персонал визначає як необхідний для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок.

Відповідальність аудитора

Відповідальністю Аудитора є висловлення думки щодо фінансової звітності на основі результатів аудиторської перевірки. Аудиторську перевірку проведено у відповідності до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають дотримання етичних вимог, а також планування й виконання аудиторської перевірки для отримання достатньої впевненості, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень.

Ми вважаємо, що зібраної під час аудиторської перевірки інформації достатньо для складання аудиторського висновку, проведена нами перевірка забезпечує обґрунтовану підставу для висловлення нашої думки, обмежень обсягу роботи аудитора не було. Ми вважаємо, що отримали достатні та відповідні аудиторські докази для висловлення нашої умовно-позитивної думки.

Підстави для висловлення умовно–позитивної думки

Станом на 31.12.2016 у складі поточних фінансових інвестицій Фонду відображені облігації українського емітента, за якими термін погашення є простроченим та встановлені обмеження щодо їх обігу в системі депозитарного обліку. На звітну дату даний фінансовий актив оцінено Фондом за справедливою вартістю, за яку прийнято їх номінальну вартість та яка становить 1 496 тис. грн.. На думку аудитора, оцінка облігацій за номінальною вартістю, враховуючи ознаки знецінення, не відповідає їх справедливій вартості. У разі перегляду вартості вказаного активу, таке коригування мало би вплив, зокрема, на вартість активів Фонду, розмір власного капіталу, нерозподіленого прибутку станом на 31 грудня 2016 року та розмір чистого прибутку за 2016 рік.

Наш аудиторський висновок щодо фінансової звітності станом на 31 грудня 2016 року та за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року модифіковано відповідним чином.

Умовно-позитивна думка

На нашу думку, за винятком впливу питання, викладеного у параграфі «Підстави для висловлення умовно-позитивної думки», фінансова звітність ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах інформацію про фінансовий стан Фонду станом на 31.12.2016, його фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату відповідно до застосованої концептуальної основи фінансової звітності – Міжнародних стандартів фінансової звітності.

«ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ»

У відповідності до «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 № 991 та зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 05.07.2013 за № 1119/23651, даний розділ надає опис питань і висновки, яких дійшов аудитор щодо окремо визначених аспектів фінансової звітності ПАТ ЗНКІФ «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС».

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

Відповідно до Статуту ПАТ ЗНКІФ «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» (остання редакція затверджена рішенням Загальних зборів акціонерів, Протокол №11 від 19.12.2014), зареєстрований капітал становить 1 167 178 (Один мільйон сто шістдесят сім тисяч сто сімдесят вісім) гривень 00 копійок, поділений на 1 167 178 (Один мільйон сто шістдесят сім тисяч сто сімдесят вісім) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня 00 копійок за 1 (одну) акцію.

Розмір початкового статутного капіталу Товариства складає 760 000 (сімсот шістдесят тисяч) гривень 00 копійок, який поділено на 760 000 (сімсот шістдесят тисяч) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня 00 копійок за 1 (одну) акцію. Акції випущено у бездокументарній формі. Розмір статутного капіталу ПАТ ЗНКІФ «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» відповідає установчим документам.

Станом на 31 грудня 2016 року Зареєстрований капітал Фонду складає 1 167 178 (Один мільйон сто шістдесят сім тисяч сто сімдесят вісім) гривень 00 копійок, повністю сформований виключно грошовими коштами у встановлені законодавством строки, неоплаченого капіталу немає. Сума перевищення вартості реалізації акцій над їх номінальною вартістю в розмірі 38 тис. грн. віднесена до складу додатково капіталу (емісійний дохід).

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

Загальна вартість активів ПАТ ЗНКІФ «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» станом на 31.12.2016 становить 7 603 тис. грн. проти 8 864 тис. грн. на початок звітного періоду. Суттєвих змін у складі активів у порівнянні з 2015 роком не відбулося. Зменшення вартості активів станом на 31.12.2016 у порівнянні з 2015 роком на загальну суму 1 261 тис. грн. відбулося здебільшого за рахунок перегляду справедливої вартості поточних фінансових інвестицій. Всі активи Фонду зосереджені виключно у складі оборотних.

Необоротних активів у Фонді станом на 31.12.2016 р. на має.

Оборотні активи Фонду станом на 31.12.2016 р. представлені у вигляді:

- іншої поточної дебіторської заборгованості, що складає 5 987 тис. грн. (або 78,75 % вартості оборотних активів);
- поточних фінансових інвестицій вартістю 1 616 тис. грн. (або 21,25 % вартості оборотних активів);
- грошові кошти, які відображаються за номіналом, на загальну суму 196,52 грн.

В свою чергу, поточні фінансові інвестиції Фонду складаються з:

- інвестицій у статний капітал українських товариств в сумі 120 тис. грн.;
- іменних цільових облігацій підприємств на суму 1 496 тис. грн.

Відповідно до облікової політики, Фонд обліковує поточні фінансові інвестиції за справедливою вартістю. Станом на 31.12.2016 Фонд мав інвестиції у капітал двох товариств з обмеженою відповідальністю. Справедлива вартість фінансових інвестицій у вигляді корпоративних прав по одному з даних товариств загальною сумою 5 тис. грн. дорівнює їх собівартості, а по другому справедлива вартість (115 тис. грн.) останній раз була переглянута у березні 2013 року. На думку Аудитора, перегляд справедливої вартості корпоративних прав, виходячи із показників фінансової звітності товариств за 2016 рік, призвів би до відповідних коригувань справедливої вартості. Вплив даних коригувань мав би відображення на показниках фінансової звітності Фонду за 2016 рік.

Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) щодо річної фінансової звітності ПАТ ЗНКІФ «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» за 2016 рік

17.01.2011 здійснена оплата за договорами купівлі-продажу корпоративних прав на користь їх власників в сумі 1849 тис. грн. та станом на 31.12.2016 не внесено зміни до Єдиного реєстру юридичних осіб і фізичних осіб-підприємців щодо набуття права власності на такі корпоративні права. Станом на звітну дату заборгованість обліковується у складі оборотних активів Фонду.

На звітну дату Фондом переглянуто справедливу вартість іменних цільових облігацій українського емітента та оцінено за їх номінальною вартістю в розмірі 1 496 тис. грн., що на 1 222 тис. грн. є меншою за показник станом на 31.12.2015.

Зобов'язання Фонду станом на 31.12.2016 становлять **33 тис. грн.**, що складає 0,44% вартості власного капіталу Фонду. Довгострокові зобов'язання на звітну дату відсутні. Поточні зобов'язання складають:

- поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги, що на звітну дату становить 1 тис. грн.;
- інші поточні зобов'язання в сумі 32 тис. грн.

Змін у складі зобов'язань 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 «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

За результатами 2016 звітного року Фонд доходів не отримував.

Витрати Фонду протягом 2016 року склали 1 261 тис. грн., в тому числі адміністративні витрати в сумі 27 тис. грн., інші витрати 1 234 тис. грн.. Інші витрати сформовані здебільшого за рахунок перегляду вартості фінансових інвестицій.

За 2016 звітний рік ПАТ ЗНКІФ «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» отримало збиток у розмірі 1 261 тис. грн., який, порівняно зі збитком 2015 року є більшим на 1 184 тис. грн.

Інша інформація

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

ПАТ ЗНКІФ «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» 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 Рішенням 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).

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

Аудитором не встановлено порушення Фондом 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 31.12.2016 склад та структура активів ПАТ ЗНКІФ «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» повністю відповідають 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 2016 році та яка відшкодована за рахунок його активів відповідає вимогам розділу 6 Регламенту ПАТ ЗНКІФ «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» (затверджено рішенням Наглядової ради, протокол №41 від 19.12.2014) 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 31.12.2016 року розмір активів Фонду складає 7 603 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 №6-09/КУА від 19.12.2014 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 «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» 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 «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» 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 «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС»

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

№ п/п	Тип пов'язаної особи	Найменування, ПІБ
-------	----------------------	-------------------

ТОВ «АФ «ВІП»

Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) щодо річної фінансової звітності
ПАТ ЗНКІФ «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» за 2016 рік

1	Учасники Фонду та їх частка	Дубров Олександр Миколайович (ІНН: 1951506313) – 67,4428 % Дубров Костянтин Олександрович (ІНН: 2953707139) – 22,79 % Бухтіярова Людмила Анатоліївна (ІНН: 2538305025) – 9,7671 %
2	Підприємства, які прямо або опосередковано перебувають під контролем Фонду	Товариство з обмеженою відповідальністю «ТІБЕРІУС» - частка володіння Фонду у статутному капіталі Товариства становить 54,99 % Товариство з обмеженою відповідальністю «ЦЕНТРОБУДСЕРВІС» - частка володіння Фонду у статутному капіталі Товариства становить 63,80 %
3	Директор КУА	Бондаренко Олександр Вікторович
4	Прямі родичі	Аудитором встановлено коло осіб, що є прямими родичами учасників 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 «А ЕНД К ІНВЕСТМЕНТС» з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності, не були виявлені.

Станом на 31 грудня 2016 року у складі оборотних активів обліковується дебіторська заборгованість учасника Фонду Дуброва Олександра Миколайовича в сумі 4 138,6 тис. грн., яка була сформована у 2013 році в результаті відступлення Фондом права вимоги виконання боржниками грошових зобов'язань по договорах купівлі-продажу цінних паперів. Зазначена заборгованість станом на 31.12.2016 представлена Фондом у статті «Інша поточна заборгованість» Звіту про фінансовий стан. Строк погашення даної заборгованості передбачений договором до 28 грудня 2017 року.

В 2011 році на умовах договору купівлі-продажу корпоративних прав Фонд здійснив авансовий платіж на користь Дуброва Олександра Миколайовича в сумі 1 849 тис. грн.. Згідно з умовами договору «Фонд набуває права власності на корпоративні права з дати внесення до Єдиного державного реєстру юридичних осіб і фізичних осіб-підприємців відомостей про Фонд, як про учасника товариства». На дату складання цього звіту зміни до Єдиного державного реєстру юридичних осіб і фізичних осіб-підприємців не внесені та існує зобов'язання Дуброва Олександра Миколайовича перед Фондом, яке полягає в передачі корпоративних прав на договірну суму 1 849 тис. грн. Строк виконання договором не обмежений.

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.

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

Відповідно до п. 3 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 (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. Рішенням АПУ від 14.07.2010 №219/3, яке чинне до 28.05.2020.
- 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 по 28.05.2020.
- 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.

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, електронна адреса: TVSYDORCHUK@afvip.kiev.ua, сайт ТОВ «Аудиторська фірма «Венгер і Партнери» <http://afvip.kiev.ua> .

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту:

Договір на проведення аудиту № 61/2015-АП від 30 грудня 2015 р.

Період аудиту з «11» січня 2017 року по «20» березня 2017 року.

Генеральний Директор _____ **Т.В.Сидорчук**

(Сертифікат аудитора № 006567 , виданий рішенням Аудиторської Палати України від 23 квітня 2009 р. № 201/2).

Дата складання аудиторського висновку «20» березня 2017 року.