



**АУДИТОРСЬКА ФІРМА
УКРФІНАНСАУДИТ**

Свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 1610 від 30.03.2001р. тел./факс
(044)227-19-00

*Учасникам та керівництву
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РЕНЕСАНС ЕСЕТ
МЕНЕДЖМЕНТ»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку*

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо річної фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«РЕНЕСАНС ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

Станом на «31» грудня 2018 року

ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності компанії ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РЕНЕСАНС ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (Товариство), що додається, і яка включає:

- Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2018 р.;
- Звіту про сукупний дохід за 2018 рік;
- Звіт про зміни у власному капіталі за 2018 рік;
- Звіт про рух грошових коштів за 2018 рік;
- Примітки до фінансової звітності, які зокрема містять стислий виклад суттєвих аспектів облікової політики Товариства та іншу пояснювальну інформацію.

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 Товариства на 31 грудня 2018 р., фінансові результати його діяльності, а також грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки із застереженням

Розкриття інформації про пов'язані сторони здійснюється відповідно до МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони», до яких належать сторони, визначені параграфом 9 зазначеного стандарту.

Станом на кінець звітної періоду Товариством, в примітках до фінансової звітності, не повністю здійснено розкриття інформації про пов'язаних осіб.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА).

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до Компанії з управління активами, фінансова звітність якої перевірялась, згідно з етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є прийнятними та достатніми за обсягом 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 поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Зокрема, нами сформовано такий перелік ключових питань аудиту

- **Безперервність діяльності.** Згідно з Концептуальною основою фінансової звітності безперервність є основоположним припущенням у фінансовій звітності. Завданням аудиторів було виявлення ознак чинників, які б підтверджували або спростовували заяву керівництва Товариства про безперервність діяльності Товариства в осяжному майбутньому.
- **Зменшення корисності необоротних активів.** Щорічне тестування необоротних активів на предмет знецінення вимагається МСБО 36. У разі виявлення ознак знецінення необоротних активів – перегляд облікових оцінок призводить до необхідності коригування вартості чистих активів Товариства (у бік зменшення).

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

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності 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 компанії 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 компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

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 надання звіту аудитора, який включає 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.

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.

Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або якщо ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Пояснювальний параграф

Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) Товариства у 2018 році

<i>тис.грн.</i>				
№	Показник	31.12. 2017р.	31.12. 2018р.	Зміни за 2018 рік, +, (-)
1.	Вартість активів - усього	8140	7525	-615
у тому числі:				
1.1.	необоротні активи	1	1072	+1071
1.2.	поточні активи	8139	6453	-1686
2.	Зобов'язання (поточні)	123	134	+11
3.	Власний капітал (чисті активи)	8017	7391	-626
4.	Фінансовий результат: чистий прибуток (збиток)	13	(626)	-613

Аналіз наведених даних з фінансового звіту Товариства за 2018 рік, свідчить:

- діяльність ТОВ «КУА «РЕНЕССАНС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» у 2018 році була збитковою;
- вартість активів за 2018 рік зменшилась на 615 тис. грн., або на 7,6 % ;
- вартість власного капіталу (чистих активів) ТОВ «КУА «РЕНЕССАНС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» зменшилась на 626 тис. грн. або на 7,8 % (внаслідок збитковості діяльності у 2018 році);
- показники ліквідності активів (поточної платоспроможності) Товариства знаходяться на належному рівні: поточні активи перевищують поточні зобов'язання, коефіцієнт абсолютної ліквідності = 37 тис. грн. (грошові кошти) / 134 тис. грн. (поточні зобов'язання) = 0,3 \geq 0,5 (низьке значення);
- у 2017 – 2018рр. залежність Товариства від зовнішніх джерел фінансування є незначною;

- коефіцієнт фінансової стійкості становить на 31.12.2018 року 0,98 (при допустимому значенні не менше 0,5)

Загальний висновок щодо фінансового стану Товариства:

- фінансовий стан ТОВ «КУА «РЕНЕСАНС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» на 31.12.2018 року можна визнати стабільним;
- вартість чистих активів Товариства не перевищує розмір зареєстрованого статутного капіталу.

ТОВ «КУА «РЕНЕСАНС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» є діючим підприємством, яке здатне продовжувати свою діяльність. Таким чином, припущення керівництва Товариства про безперервність діяльності у передбачуваному майбутньому, про що заявлено у фінансовому звіті за 2018 рік, є обґрунтованим.

Дані щодо активів, зобов'язань, доходів, витрат та фінансових результатів підтверджуються первинними документами, і їх відображення у фінансовій звітності у суттєвих аспектах не суперечать вимогам МСФЗ/МСБО.

ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ ТА НОРМАТИВНИХ АКТІВ

У відповідності до вимог Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – НКЦПФР) відповідно до Рішення НКЦПФР №991 від 11.06.2013 р. «Про затвердження 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» аудитори повинні висловити думку стосовно окремих питань фінансової звітності Товариства, як професійного учасника фондового ринку.

В результаті проведених аудиторських процедур, в межах аудиту річної фінансової звітності, аудитори дійшли висновку щодо:

Відповідності розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України:

Під час проведення аудиту, нами не виявлено фактів, що свідчать про невідповідність річної фінансової звітності вимогам чинного законодавства України та МСФЗ в частині розкриття інформації про статутний та власний капітал Товариства.

Станом на 31.12.2018 р.:

Розмір статутного капіталу Товариства – 8000 тис. грн.

Розмір власного капіталу Товариства – 7391 тис. грн.

Власний капітал менше ніж розмір зареєстрованого та сплаченого статутного капіталу Товариства.

Вартість чистих активів Товариства є прийнятною. Згідно Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), розмір власного капіталу КУА повинен становити не менше 7000000,00 (семи мільйонів грн. 00 коп.). Товариством дотримано дану вимогу Ліцензійних умов.

Формування та сплати статутного капіталу у встановлені законодавством терміни.

Статутний капітал Товариства станом на 31.12.2018 р. складає 8000 тис. грн. Статутний капітал повністю сплачено грошовими коштами у встановлені законодавством терміни.

Відповідності резервного фонду установчим документам:

Згідно установчих документів в Товаристві створюється резервний фонд у розмірі 25% статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5% суми чистого прибутку.

Вимоги щодо розміру та зберігання резервного фонду Товариства визначаються нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

У 2018 році відрахування до резервного фонду становить 1 тис. грн. або 5% суми чистого прибутку 2017 року.

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

Під час проведення аудиту, нами не виявлено фактів, що свідчать про невідповідність річної фінансової звітності вимогам МСФЗ в частині розкриття інформації щодо визнання, класифікації та оцінки активів, зобов'язань та в частині розкриття інформації про фінансові результати за рік, що закінчився 31.12.2018 р.

Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) розкрита в пояснювальному параграфі. Станом на 31.12.2018 р. обсяг показників, які розкриті Товариством у фінансовій звітності:

Активи – 7 324 тис. грн.,

Зобов'язання – 134 тис. грн.;

Чистий фінансовий результат збиток – 626 тис. грн.

Збиток отримано за рахунок дисконтування фінансових активів.

Дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами

Згідно наданої інформації, складання та розкриття інформації Товариство здійснювало з дотриманням вимог Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженого Рішенням НКЦПФР від 02.10.2012р. №1343 із змінами та доповненнями.

Дотримання пруденційних нормативів провадження професійної діяльності на фондовому ринку

Згідно наданої інформації, ТОВ «КУА «РЕНЕСАНС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», в цілому, дотримується вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами. Штрафних санкцій до Товариства не застосовувалось.

Товариство *подає до НКЦПФР розрахунок показників*, що підтверджують виконання встановлених пруденційних нормативів щодо зазначеного виду професійної діяльності, в порядку та у строки, встановлені нормативно-правовими актами, що регулюють питання подання звітності НКЦПФР.

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

Здійснюється постійний аналіз ризиків, притаманних економіці України в цілому, та діяльності на фондовому ринку, зокрема, з метою зменшення впливу вказаних ризиків на показники діяльності Товариства.

Інформація про ризики, властиві діяльності Товариства, та дії керівництва щодо зменшення їх негативного впливу, розкриті у Примітках до річної фінансової звітності за рік, що закінчився 31.12.2018 р. (згідно вимог МСБО 32 та МСФЗ 7).

Товариство дотримується пруденційних нормативів провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), перелік, розміри і методика розрахунку яких встановлюються відповідним Рішенням НКЦПФР №1597 від 01.10.2015 р. «Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками»..

Пруденційні показники Товариства станом на 31.12.2018 р. наступні:

Показники	Значення показника станом на 31.12.2018 р.	Нормативне значення
Розмір власних коштів	4782 тис. грн.	не менше 50 відсотків від мінімального розміру статутного капіталу
Норматив достатності власних коштів	54,7638	Не менше 1
Коефіцієнт покриття операційного ризику	87,346	Не менше 1
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,9822	Не менше 0,5

Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю)

Згідно наданої інформації, в ТОВ «КУА «РЕНЕССАНС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», створена служба внутрішнього аудиту (контролю) Товариства, яка організаційно не залежить від інших підрозділів Товариства. Діяльність даної служби здійснюється на підставі Положення, яке визначає статус, функціональні обов'язки та повноваження. Протокол № 11 від 07.08.2014 року.

Інформація про перелік пов'язаних осіб, які були встановлені аудитором у процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності

Юридичні особи, пов'язані з ТОВ «КУА «РЕНЕССАНС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» - ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "РЕНЕССАНС ІНВЕСТ", код ЄДРПОУ 38751316, є учасником ТОВ «КУА «РЕНЕССАНС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» та одноособово володіє часткою в статутному капіталі в розмірі 100%, або 8 000 000,00 (вісім мільйонів) грн.. 00 коп.

Фізичні особи, пов'язані з ТОВ «КУА «РЕНЕССАНС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» - посадові особи Товариства.

Операції з пов'язаними сторонами, крім оплати їх праці у 2018 році, не здійснювались.

Інформацію про перелік пов'язаних з ТОВ «КУА «РЕНЕССАНС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» осіб, які можуть здійснювати суттєвий вплив або контроль на діяльність Товариства, не наведено у *Примітках* до фінансового звіту за 2018 рік

Операції з пов'язаними особами не повністю розкриті в *Примітках* до фінансової звітності.

Інформація про наявність подій після звітної дати, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан

Подій після звітної дати до дати затвердження фінансової звітності до випуску (згідно з вимогами МСБО 10 «Події після звітної дати») у Товаристві не відбувалось.

ІНШІ ЕЛЕМЕНТИ**Основні відомості про компанію з управління активами (далі - КУА)**

Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "РЕНЕССАНС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"
Дата проведення державної реєстрації	„18” листопада 2011р.
Номер запису про включення відомостей про юридичну особу до ЄДР	1 070 102 0000 045101
Код за ЄДРПОУ	37956935
Організаційно - правова	Товариство з обмеженою відповідальністю

форма	
Місцезнаходження	01103, м. Київ, вулиця Кіквідзе, будинок 3, нежиле приміщення 18
Телефон/факс	+38(044)209-27-83
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у. 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
Свідоцтва	Свідоцтво про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів ТОВ "КУА "РЕНЕССАНС ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" видано НКЦПФР від 21.02.2012р. № 1932.
Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами інституційних інвесторів	Ліцензія серія АГ № 580138 Професійна діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами). Дата прийняття - 30.12.2011р. Номер рішення 7. Строк дії з 30.12.2011 року - необмежений.
Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА станом на 31.12.2018р.	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕНЕССАНС ІНВЕСТМЕНТС»

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

Повне найменування:	Приватне підприємство «Аудиторська фірма «УКРФІНАНСАУДИТ».
Код за ЄДРПОУ	24089565
Місцезнаходження:	м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37 кв.4
Реєстраційні дані:	ПП «Аудиторська фірма «Укрфінансаудит». Зареєстроване Печерською районною в м. Києві державною адміністрацією 30.05.1996р. Свідоцтво № 1 070 120 0000 004669
Номер та дата видачі Свідоцтва про внесення в Реєстр аудиторських фірм та аудиторів, які надають аудиторські послуги	Свідоцтво N 1610 видане Аудиторською Палатою України 30.03.2001р. за рішенням № 100 та продовжене до 26.11.2020р., рішення АПУ № 317/4.
Номер та дата видачі Свідоцтва про відповідність системи контролю якості	Свідоцтво №0748, видане рішенням Аудиторської палати України №354/3 від 25.01.2018 р., чинне до 31.12.2023 р.
Керівник	Збожинський Володимир Петрович
Інформація про аудиторів	Збожинський Володимир Петрович Сертифікат аудитора серії А № 000967 виданий Аудиторською Палатою України, рішення № 45 від 16.05.1996р., та продовжений до 16 травня 2020 року, рішення Аудиторської палати України № 214/3 від 29.04.2010р. Збожинська Валентина Іванівна Сертифікат аудитора серії № 006585 виданий Аудиторською Палатою України, рішення № 203/1 від 02.07.2009р., та продовжений до 02.07. 2019 року, рішення Аудиторської палати України № 293/2 від 24.04.2014р.
Контактний телефон	(044) 227-19-00

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту	Договір на проведення аудиту №1202/2-НК від 12.02.2019р.
Дата початку проведення аудиту	12.02.2019р.
Дата закінчення проведення аудиту	27.02.2019р.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є

Збожинська В.І.

Директор

ПП «АФ «Укрфінансаудит»
«27» лютого 2019р.
м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37 кв. 4

Збожинський В.П.

