

01015, Україна, м.Київ-15,
вул.Лейпцизька 2/37
тел/факс: (044) 507-25-56
тел: (044) 254-27-91

2/37 Leiptsiz'ka str,
Kyiv, Ukraine
phone/fax: (044) 507-25-56
phone: (044) 254-27-91



Свідоцтво 1575, рішення АПУ 101 від 18.05.2001 р.

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Учасникам та керівництву ТОВ КУА «ГІЗ Капітал»

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо річної фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ГІЗ КАПІТАЛ»
станом на 31 грудня 2019 року**

м. Київ

«25» лютого 2020 р.

І. ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1. Вступний параграф

Основні відомості про Товариство:

Найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ГІЗ КАПІТАЛ»
Код ЄДРПОУ	39669584
Дата державної реєстрації	02 березня 2015р.
Номер державної реєстрації	№ 1 556 102 0000 054751
Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
Форма власності	приватна
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та фінансового забезпечення), н.в.і.у.
серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами інституційних інвесторів	Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), Рішення НКЦПФР №1596 від 01.10.2015р., термін дії необмежено
Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	ПЗНВІФ «ГІЗ ПЕРШИЙ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 23300526, дата внесення до ЄДРІСІ – 01 серпня 2017р., Свідоцтво № 00526;
Місцезнаходження	01010 м. Київ, вул. Омеляновича-Павленка, 4/6
Телефон	(044) 590-45-25
Сайт	http://www.gizcapital.com/

Нестатутної діяльності за перевірений період не встановлено.

Станом на 31 грудня 2019 року Товариство має наступні рахунки в банках:

- поточний UA94 3395 0000 026509696907001 в АТ «ТАСКОМБАНК» МФО 339500
- поточний UA463390720000026503010354001 в ПАТ «РВС БАНК» МФО 339072

Станом на 31 грудня 2019 року Товариство філій не має.

Опис аудиторської перевірки

Аудиторська перевірка проводилась нами у період з 20.01.2020р. по 25.02.2020р. на підставі договору про надання аудиторських послуг №49-01/17 від 07.08.2017р., та згідно вимог Законів України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», «Про інститути спільного інвестування, Стандартів аудиту та етики Міжнародної федерації бухгалтерів, що прийняті як

Національні стандарти аудиту згідно з рішенням Аудиторської Палати України від 18.04.2003 р. № 122 (МСА), з урахуванням вимог, викладених у Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1414 від 06.08.2013р. «Про затвердження Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів».

При складанні висновку ми керувались вимогами, що викладені у Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №991 від 11 червня 2013 року «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 фондів) та компанії з управління активами», в частині яка не суперечить Міжнародним стандартам аудиту.

Метою проведення аудиторської перевірки було висловлення думки незалежного аудитора щодо фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю Компанії з управління активами «ГІЗ Капітал» (надалі – Товариство) станом на 31.12.2019р. у складі Балансу (Звіту про фінансовий стан), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про власний капітал, Звіту про рух грошових коштів, та Приміток до фінансової звітності, що додаються.

2. Висловлення думки

*Думка із застереженням
(умовно-позитивна думка)*

Ми провели аудит річної фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ГІЗ КАПІТАЛ» (далі - Товариство) станом на 31 грудня 2019 року, що додається, у складі Балансу (Звіту про фінансовий стан), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про власний капітал, Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) та Приміток до фінансової звітності, що додаються.

Концептуальною основою складання річної фінансової звітності Товариства є Міжнародні стандарти фінансової звітності (надалі – МСФЗ). Стислий огляд облікової політики Товариства, розкрито у Примітках до фінансової звітності.

Аудиторський висновок складено відповідно до вимог Закону України “Про аудиторську діяльність” та Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг Міжнародної федерації бухгалтерів, що прийняті як Національні стандарти аудиту згідно з рішенням Аудиторської Палати України від 18.04.2003 р. № 122.

На нашу думку, за винятком впливу на фінансові звіти питань, про які йдеться в параграфі «Основа для думки із застереженням», складена Товариством фінансова звітність відображає достовірно у всіх суттєвих аспектах дійсний фінансовий стан ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ГІЗ КАПІТАЛ» станом на кінець дня 31 грудня 2019 року та викладену у цій звітності інформацію у відповідності з Міжнародними стандартами фінансової звітності та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 р. № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки із застереженням (Підстава для висловлення умовно-позитивної думки)

Ми не погодилися з оцінкою керівництвом кредитних ризиків щодо повернення дебіторської заборгованості, Заборгованість інститутів спільного інвестування за управління їх активами не розглядається керівництвом Товариства як така, що містить ризики неповернення. Але, суттєве збільшення заборгованості інститутів спільного інвестування в порівнянні із її величиною на початок року, на наш погляд свідчить про існування кредитного ризику та потребує відповідного коригування балансової вартості дебіторської заборгованості на величину сформованого резерву. Ми вважаємо що зазначені припущення мають суттєвий але обмежений вплив на інформацію про фінансовий стан Товариства.

При складанні висновку ми застосовували норми МСА 700 "Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності", МСА 705 "Модифікація думки у звіті незалежного аудитора", та інших стандартів, застосування яких вимагається Міжнародними стандартами контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними до Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

3. Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, що на наше професійне судження, були найбільш важливими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формулюванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Щодо кожного питання, описаного нижче, наш опис того, як відповідне питання розглядалось під час нашого аудиту, наведено в цьому контексті.

Здійснення оцінки активів, застосовані облікові оцінки щодо справедливої вартості

Питання, пов'язані із оцінками балансових статей Товариства, є ключовими з урахуванням їх впливу на визначення пруденційних нормативів, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління активами інституційних інвесторів.

Активи Товариства, оцінка яких найбільш суттєво впливає на фінансовий стан Товариства є необоротні активи та дебіторська заборгованість. Необоротні активи Товариства складаються переважно прав на оренду приміщення.

Ми перевірили формування витрат на необоротні активи та розрахунки що пов'язані із відображенням в складі активів прав на оренду приміщень, відповідно до МСФЗ 16 «Оренда».

Ми також провели аудиторські процедури щодо підтвердження величини дебіторської заборгованості та оцінки ризиків її непогашення. Ми отримали

письмові підтвердження від дебіторів Фонду, або переконались у відповідності інформації на підставі вивчення наданих нам господарських договорів. Докладну інформацію про стан дебіторської заборгованості та сформованих резервів під очікувані кредитні ризики наведено в п.6.3. Приміток до фінансової звітності Товариства.

Ми оцінили застосування облікових оцінок та розкриття інформації щодо оцінки справедливої вартості активів Товариства, та визначення фінансових результатів, та не виявили ознак свідомого чи несвідомого упередження. Згідно нашого розуміння бізнесу ми вважаємо в цілому обґрунтованими припущення та зроблені на їх основі оцінки. Ми не погодилися із оцінкою керівництвом Товариства дебіторської заборгованості на балансі Товариства, що розкрито в розділі аудиторського звіту «Основа для думки із застереженням».

4. Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Товариства 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, окрім випадків, якщо управлінський персонал планує припинити діяльність.

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

5. 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 Міжнародних стандартів аудиту, 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 неналежні модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити компанію 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 та час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали доречні 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 застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

II. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

Розкриття інформації відповідно 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 фондів та компаній з управління активами №991 від 11.06.2013 року

1. Опис питань та висновків, до яких дійшов аудитор

Статутний капітал

Учасниками ТОВ КУА «ГІЗ Капітал» станом на 31.12.2019р. є :

№ п/п	Учасники	Внесок до статутного капіталу, грн	% у статутному капіталі
1	2	3	4
1	Бойко Сергій Вікторович, громадянин України, ідентифікаційний код 2277006735	7 500 000,00	100
	Всього	7 500 000,00	100

Таким чином, станом на 31.12.2019р. загальна величина Статутного капіталу становить 7 500 000 (сім мільйонів п'ятсот тисяч) гривень.

Статутний капітал сформований повністю грошовими коштами, в розмірі 100% від зареєстрованої величини, у відповідності до вимог українського законодавства.

Власний капітал.

Загальна величина власного капіталу Товариства станом на 31 грудня 2019 року за даними Балансу складає 7023 тис.грн. та за структурою розподіляється на :

- Статутний капітал у розмірі – 7500 тис.грн.;
- Непокритий збиток – (477) тис.грн.;

Порівняно з 2018 роком власний капітал майже не змінився.

Величина власного капіталу Товариства на 31 грудня 2019 року задовольняє вимоги пункту 12 глави 3 розділу II Ліцензійних умов провадження професійної діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) щодо розміру власного капіталу компанії з управління активами.

Величина статутного капіталу, відображена в Балансі Товариства, відповідає розміру статутного капіталу, зазначеному у його Статуті.

Згідно Статуту Товариством створюється резервний фонд у розмірі не меншому 25% статутного капіталу, шляхом щорічного відрахування 5% відсотків прибутку Товариства.

Станом на 31.12.2019р. резервний фонд фактично не створено.

Облік необоротних активів

Станом на 31 грудня 2019 року в складі необоротних активів на балансі Товариства обліковуються основні засоби залишкової вартістю – 68тис.грн., та нематеріальні активи залишковою вартістю – 195тис.грн.

Вартість необоротних активів в порівнянні із минулим роком збільшилася за відображення в бухгалтерському обліку прав на оренду майна, у зв'язку із набуттям чинності МСФЗ 16 «Оренда».

Більш докладну інформацію про структуру необоротних активів розкрито в Примітках до фінансової звітності, які складено відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Облік оборотних активів.

Станом на 31 грудня 2019 року дебіторська заборгованість в складі оборотних активів становить 6980тис.грн. Дебіторська заборгованість переважно складається із іншої поточної дебіторської заборгованості, яка становить 2088тис.грн., та заборгованістю за товари (роботи, послуги), яка становить 4892тис.грн. Дебіторську заборгованість відображено в балансі із врахуванням кредитних ризиків за вирахуванням відповідних сформованих резервів, які становили 288тис.грн.

На нашу думку керівництвом Товариства не проведено оцінку ризиковості дебіторської заборгованості інститутів спільного інвестування за управління їх активами, балансова вартість якої становить 4892тис.грн. Зазначена заборгованість не розглядається керівництвом Товариства як така, що містить ризики неповернення. Ми не можемо погодитись із зазначеним припущенням з огляду на те, що величина заборгованості в порівнянні із минулим роком збільшилася. Припущення про наявність зазначеного кредитного ризику, яке б призвело до формування відповідного забезпечення, може мати суттєвий але обмежений вплив на інформацію про фінансовий стан Товариства.

Вартість оборотних активів в порівнянні із минулим роком майже не змінилася.

Більш докладну інформацію про структуру оборотних активів розкрито в Примітках до фінансової звітності, які складено відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Облік зобов'язань.

Станом на 31 грудня 2019 року вартість поточних зобов'язань на балансі Товариства становить 222 тис.грн. В порівнянні з минулим роком величина зобов'язань Товариства збільшилася за рахунок відображення в обліку зобов'язань за договором оренди у зв'язку із набуттям чинності МСФЗ 16 «Оренда».

Дані про величину зобов'язань, що відображені в Балансі Товариства станом на 31 грудня 2019 року, підтверджуються даними облікових регістрів.

Більш докладну інформацію про структуру зобов'язань розкрито в Примітках до фінансової звітності, які складено відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Облік фінансових результатів.

Визначення фінансових результатів діяльності Товариства протягом звітного періоду проводилось у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Чистий прибуток за 2019 рік склав 1 тис.грн., що підтверджується даними Балансу, синтетичних та аналітичних регістрів.

Дані Звіту про фінансові результати про балансовий збиток співставні з даними балансу.

2. Додаткова та допоміжна інформація за вимогами НКЦПФР

Вимоги Національної комісії з цінних паперів що регулюють порядок складання та розкриття інформації, компаніями з управління активами, протягом періоду Товариством виконувалися.

В Товаристві створено систему внутрішнього аудиту (контролю), необхідну для складання фінансової звітності. У Товариства наявні всі необхідні документи з внутрішнього аудиту за 2019 рік – положення про службу внутрішнього аудиту, висновки про результати аудиту, звіти, плани та графіки проведення внутрішніх аудитів та інша робоча документація стосовно внутрішнього аудиту та системи управління ризиками. Аудитор звітує перед Загальними зборами учасників Товариства. Загалом систему внутрішнього аудиту (контролю) Товариства відповідає Рішенню НКЦПФР № 996 від 19.07.2012 р. «Про затвердження Положення про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) у фінансових установах, що здійснюють професійну діяльність на фондовому ринку».

Стан корпоративного управління Товариства побудовано у відповідності до вимог законодавства України. Виконавчим органом Товариства є директор. Вищим органом управління – Загальні збори учасників. Директор діє на підставі Статуту. Загальні збори учасників проводились у 2019 році. Вимоги Національної комісії з цінних паперів що регулюють порядок складання та розкриття інформації, компаніями з управління активами, протягом періоду Товариством виконувалися.

Пов'язаними особами Товариства протягом року були учасник Товариства до 24.12.2019р. фізична особа Чернухін А.М., учасник Товариства після 24.12.2019р. фізична особа Бойко С.В., а також керівник Товариства Ярмошук О.С.

Протягом періоду господарські операції із пов'язаними особами Товариством, за винятком виплат з оплати праці, не проводились.

Події після дати балансу які б суттєво вплинули на фінансовий стан Товариства, та підлягали б додатковому розкриттю в складі фінансової звітності не відбувалося.

Товариство забезпечує дотримання показників пруденційних нормативів, що обмежують ризики професійної діяльності на фондовому ринку, з фіксацією та зберіганням результатів такого розрахунку на електронних носіях.

	Розрахункове значення станом на 31.12.2019 р.	Нормативне значення	Висновок
Показник мінімального розміру власних коштів, грн.	4663 млн.грн	$\geq 3,5$ млн. грн.	Вимоги дотримано
Норматив достатності власних коштів, коефіцієнт	16,47	≥ 1	Вимоги дотримано
Коефіцієнт покриття операційного ризику	7,7874	≥ 1	Вимоги дотримано
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,9667	$\geq 0,5$	Вимоги дотримано

Інформація щодо чисельних значень, що є складовими розрахунків пруденційних нормативів діяльності Товариства, готувалась на підставі даних бухгалтерського обліку відповідно до законодавства.

3. Відомості про аудиторську фірму та договір про проведення аудиту

Найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД»
Код за ЄДРПОУ	20071290
Свідоцтва	- Свідоцтво про включення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів №1575, видане згідно рішення Аудиторської палати України №101 від 18.05.2001 р., термін чинності Свідоцтва продовжено до 25 лютого 2021 р. за рішенням АПУ №322/3 від 25.02.2016р. -
Місцезнаходження	01103, Київ, б-р Дружби Народів, 18/7
Поштова адреса	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37
Телефон	(044) 507-25-56
Договір на проведення аудиту (номер, дата)	№49-01/17 від 07.08.2017 р. між ТОВ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД» та ТОВ КУА «ГІЗ КАПІТАЛ»
Строки проведення аудиту	Дата початку робіт 20.01.2020р. - дата закінчення робіт 25.02.2020р.
Аудитор, який проводив аудиторську перевірку (ПІБ, сертифікат аудитора)	Відповідальною особою є аудитор Лобов Павло Іванович - Сертифікат аудитора серія А №003707 від 26.03.1999р., термін чинності Сертифіката продовжено до 26.03.2023р. за рішенням АПУ №355/2 від 22.02.2018р.

Директор ТОВ Аудиторська фірма «РАДА ЛТД»
сертифікат А №003707 від 26.03.1999р.
Термін чинності Сертифіката
продовжено до 26.03.2023 р.



Лобов П.І.

«25» лютого 2020 р.
м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37.