



**Аудиторська фірма**

**МІЛА - АУДИТ**

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК  
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)  
щодо річної фінансової звітності**

**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ  
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«ЕЛЛІОТТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»  
код за ЄДРПОУ 35572869  
станом на 31.12.2020 р.**

Наданий незалежною аудиторською фірмою  
ТОВ «Аудиторська фірма «Міла-аудит»  
2021 р.

## ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

*Учасникам та керівництву  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«ЕЛЛІОТТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»*

*Національній комісії з цінних  
паперів та фондового ринку (далі – Комісія)*

### ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

#### **Думка із застереженням**

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕЛЛІОТТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі – Товариство), що складається із:

- ✓ Балансу (Звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 р.;
- ✓ Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2020 р.;
- ✓ Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2020 р.;
- ✓ Звіту про власний капітал за 2020 р.;
- ✓ Приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, описаних у розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2020 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

## **Основа для думки із застереженням**

1. Аудит фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р., був проведений іншим аудитором, який у своєму звіті від 07 лютого 2020 року висловив думку із застереженням по відношенню до цієї фінансової звітності, оскільки станом на 31 грудня 2019 року в Примітці 7.3 управлінським персоналом Товариства наведено ризики щодо яких наражається Товариство. До таких ризиків Товариство відносить: кредитний, ринковий, ліквідності. Також неведена якісна інформація щодо таких ризиків. Поряд з тим МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» вимагає розкриття, зокрема, кількісної інформації визначених Товариством ризиків. Проте в Примітці 7.3 не розкрита кількісна інформація щодо активів, які наражаються на цінні ризики, інформація щодо впливу ризику та будь-яких змін порівняно з попереднім періодом. Розкриття відповідної інформації в цьому розділі неможливо, така інформація не була підготовлена управлінським персоналом Товариства.

Наша думка по відношенню до фінансової звітності за поточний рік також модифікована у зв'язку з можливим впливом даного питання на співставлення показників поточного періоду і порівняльних даних.

2. У звіті про рух грошових коштів Товариства станом на 31.12.2020р. наявна стаття «Інші надходження» у розмірі 88 тис.грн. При цьому у п. 6.10 Приміток до річної фінансової звітності відсутня інформація щодо природи цих надходжень, що не відповідає вимогам МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації». Отже, ми не змогли визначити чи є потреба в будь яких коригуваннях цих сум.

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 Товариства 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.

## **Пояснювальний параграф**

Ми звертаємо увагу на п.2.4. Приміток до фінансової звітності в якому зазначено, що для зменшення ризику щодо впливу подій на фінансову діяльність Товариства, пов'язаних зі спалахом коронавірусу COVID-19, Товариство вживає належні заходи на підтримку стабільності та безперервності його діяльності. Зазначені вище події, не є такими що мають суттєвий вплив на діяльність і розвиток Товариства, не є такими, що спричиняють будь-які невизначеності щодо безперервної діяльності Товариства, і не потребують коригування або розкриття у фінансовій звітності, та примітках до неї. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

## **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. Крім питань, викладених у розділі «Основа для думки із застереженням», ми визначили, що немає інших ключових питань, інформацію щодо яких слід відобразити в нашому звіті.

## **Інші питання**

Аудит фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р., був проведений іншим аудитором – ТОВ АФ «БЛИСКОР ГАРАНТ», який 07.02.2020 р. висловив модифіковану думку щодо цієї фінансової звітності.

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

Управлінський персонал 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 Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

## **Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності**

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність в 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, коли 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 стосується 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 здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому 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 Товариство 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 подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями 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 застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

## **ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ АКТІВ**

*На виконання вимог частини третьої статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21.12.2017 р. (далі – Закон №2258-VIII) до Аудиторського звіту, наводимо наступну інформацію:*

**Інформація про суттєву невизначеність, яка може ставити під сумнів здатність продовження діяльності юридичної особи, фінансова звітність якої перевіряється, на безперервній основі у разі наявності такої невизначеності:**

Ми звертаємо увагу на пункт 2.4. Приміток у фінансовій звітності, який зазначає, що фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Аудитори не виявили суттєвої невизначеності, пов'язаної з подіями або умовами, яка може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати діяльність на безперервній основі.

**Інформація про узгодженість Звіту про управління, який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер:**

Звіт з управління Товариством не формується та не подається у відповідності до п.7 ст.11 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року, адже ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕЛЛІОТТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» не належить до категорії середніх або великих підприємств.

Іншу інформацію, яка щонайменше має наводитися в Аудиторському звіті згідно частини третьої статті 14 Закону №2258-VIII, наведено в інших параграфах нашого Звіту.

*Згідно з вимогами, встановленими рішенням Комісії від 11.06.2013 р. № 991 «Вимоги 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» (із змінами), нижче наводимо наступну інформацію:*

### Звіт щодо фінансової звітності

#### Вступний параграф

#### Основні відомості про Товариство

<b>Повне найменування</b>	ТОВАРИСТВО ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕЛЛІОТТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
<b>Скорочена назва</b>	ТОВ «ЕЛЛІОТТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
<b>Ідентифікаційний код ЄДРПОУ</b>	35572869
<b>Вид діяльності за КВЕД</b>	66.12 Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах (основний); 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення; 66.30 Управління фондами.
<b>Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів – діяльності з управління активами інституційних інвесторів</b>	Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серії АЕ № 263027, від 17.04.2013 р., дата прийняття та номер рішення про видачу ліцензії 17.04.2013 р. №240, строк дії з 17.04.2013р. – необмежений.
<b>Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні Товариства</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «УКРАЇНСЬКІ ДІЛОВІ ІНВЕСТИЦІЇ», код ЄДРІСІ 1331619</li> <li>• ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ», код ЄДРІСІ 1331618</li> </ul>
<b>Місцезнаходження юридичної особи</b>	01010, місто Київ, вулиця Суворова, будинок 4

#### Опис аудиторської перевірки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, видання 2016-2017 років, затверджених для обов'язкового застосування рішенням Аудиторської палати України від 08.06.2018 р. №361, та з урахуванням 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 від 11.06.2013 р. № 991.

## Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

### **Опис питань і висновки, яких дійшов аудитор щодо відповідності розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України**

#### *Статутний капітал*

Статутний капітал Товариства за даними фінансової звітності станом на 31.12.2020 року становить 15 000 000,00 (п'ятнадцять мільйонів) гривень 00 копійок, що відповідає розміру статутного капіталу, наведеного в Статуті Товариства. При зібрані доказів застосовувалися такі аудиторські процедури, як перевірка та підрахунок (обчислення). Аудиторами, було проведено перевірку відповідності залишків у синтетичних та аналітичних регістрах обліку статутного капіталу, шляхом зіставлення даних Головної книги, журналів-ордерів та інших відомостей щодо капіталу Товариства. Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам підтверджується первинними документами, регістрами бухгалтерського обліку, даними фінансової звітності, Статутом Товариства.

Розмір статутного капіталу Товариства, як компанії з управління активами, становить не менше ніж 7 000 000,00 (сім мільйонів) гривень 00 копійок, що відповідає нормам Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012 р.

Власний капітал Товариства станом на 31.12.2020 р. становить – 11 256 тис. грн., що відповідає вимогам законодавства України, в тому числі:

- статутний капітал – 15 000 тис. грн.;
- резервний капітал – 133 тис. грн.;
- непокритий збиток – 3 877 тис. грн.

Аудиторами, було проведено перевірку відповідності залишків у синтетичних та аналітичних регістрах обліку власного капіталу, шляхом зіставлення даних головної книги, журналів та інших відомостей капіталу ТОВ «ЕЛЛІОТТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ». Розмір власного капіталу підтверджується первинними документами, регістрами бухгалтерського обліку, даними фінансової звітності Товариства.

Товариство, як компанії з управління активами, яка отримала ліцензію на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), підтримує розмір власного капіталу на рівні не менше ніж 7 000 000,00 (сім мільйонів) гривень 00 копійок, що відповідає нормативно-правовим актам НКЦПФР.

#### **Формування та сплата статутного капіталу**

Формування та зміни статутного капіталу Товариства було проведено таким чином:

Протоколом № 1 установчих зборів засновників від 22.11.2007 р. було прийнято рішення про створення ТОВ «АРГУМЕНТ ЮС» (первісна назва ТОВ «ЕЛЛІОТТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»). Єдиним засновником був ТОВ «ВТК «СТИМУЛ», розмір первісного статутного капіталу становив 50 000,00 грн. (П'ятдесят тисяч грн. 00 коп.). Внески до статутного капіталу ТОВ «АРГУМЕНТ ЮС» здійснювалися Засновником наступним чином: платіжним дорученням № 2 від 23.11.2007 р. на суму 25 000,00 грн., платіжним дорученням № 8 від 26.12.2007 р. на суму 25 000,00 грн.



Протоколом № 2 Загальних зборів учасників ТОВ «АРГУМЕНТ ЮС» від 10.01.2008 р. було прийняте рішення про зміну назви з ТОВ «АРГУМЕНТ ЮС» на ТОВ «РОДОВІД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», та про збільшення статутного капіталу до 15 000 000,00 грн. (П'ятнадцять мільйонів гривень 00 копійок) за рахунок додаткових внесків учасника.

Додаткові внески до статутного капіталу ТОВ «РОДОВІД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» здійснювались Учасником (Засновником) наступним чином: платіжним дорученням № 9 від 16.01.2008 р. на суму 14 950 000,00 грн.

Протоколом № 07/06-01 Загальних зборів учасників ТОВ «РОДОВІД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» від 07.06.2010 р. було прийнято рішення про відступлення частки, що належить ТОВ «ВТК «СТИМУЛ» в розмірі 7 500 000,00 грн. (сім мільйонів п'ятсот тисяч грн. 00 коп.), що становить 50% статутного капіталу, на користь юридичної особи – ЛАНАБОНД ЛІМІТЕД (LANABOND LIMITED), та про зміну назви з ТОВ «РОДОВІД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» на ТОВ «ЕЛЛІОТТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ».

Протоколом № 22/12-01 Позачергових загальних зборів учасників Товариства від 22.12.2014 р. було прийнято рішення про відступлення частки, що належить ЛАНАБОНД ЛІМІТЕД (LANABOND LIMITED) в розмірі 7 500 000,00 грн. (сім мільйонів п'ятсот тисяч грн. 00 коп.), що становить 50% статутного капіталу, на користь юридичної особи – ТОВ «ВТК «СТИМУЛ».

Рішенням № 27/05-01 Учасника Товариства від 27.05.2020 р. було прийнято рішення про відчуження частки, що належить ТОВ «ВТК «СТИМУЛ» в розмірі 7 650 000,00 грн. (сім мільйонів шістьсот п'ятдесят тисяч грн. 00 коп.), що становить 51% статутного капіталу, на користь фізичної особи – Савицького Юрія Степановича.

Заявлений статутний капітал в Статуті Товариства станом на 27.05.2020 року згідно Протоколу №27/05-01 від 27.05.2020р. становить 15 000 000,00 (п'ятнадцять мільйонів) гривень 00 копійок. Статутний капітал сформований і сплачений в обсязі 15 000 000,00 (п'ятнадцять мільйонів) гривень 00 копійок грошовими коштами.

Станом на 31.12.2020 року учасники (засновники) Товариства:

- ТОВ «ВТК «СТИМУЛ» (Код за ЄДРПОУ 34414542, місцезнаходження 01021, м. Київ, вул. М. Грушевського, 28/2, н. п. № 43) володіє 7 350 000 (сім мільйонів триста п'ятдесят тисяч) гривень 00 копійок, що становить 49% статутного капіталу Компанії;
- Фізична особа - Савицький Юрій Степанович (громадянин України, паспорт серії ТТ № 267933, виданий Печерським РВ ГУ ДМС України в м. Києві 17.12.2014р., код 2801400236) володіє 7 650 000 (сім мільйонів шістьсот п'ятдесят тисяч) гривень 00 копійок, що становить 51% статутного капіталу Компанії.

Станом на 31.12.2020 року статутний капітал Товариства сформований та сплачений в повному обсязі. В звітному періоді кошти до статутного капіталу не вносилися і відповідно напрямки їх використання в звітному періоді відсутні.

*На нашу думку, статті балансу справедливо й достовірно відображають інформацію щодо власного капіталу ТОВ «ЕЛЛІОТТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» станом на 31 грудня 2020 року, відповідно до Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та звітності.*



**Опис питань та висновки щодо активів, зобов'язань та чистого прибутку (збитку) Товариства відповідно до застосованих стандартів фінансової звітності**

**АКТИВИ**

*Дебіторська заборгованість*

Станом на 31 грудня 2020 року в Товаристві обліковується виключно поточна дебіторська заборгованість за продукцію, товари роботи, послуги в сумі 58 тис. грн., дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом в сумі 11 тис.грн. та інша поточна дебіторська заборгованість в сумі 11 090 тис.грн.

*Поточні фінансові інвестиції*

Поточні фінансові інвестиції станом на 31.12.2020р. дорівнюють – 137 тис. грн. та складаються з акцій ПрАТ «Норинський щебзавод».

*Грошові кошти та їх еквіваленти*

Залишок грошових коштів Товариства на поточних рахунках в банках в національній валюті на 31.12.2020 року складає 1 тис. грн., що відповідає даним банківських виписок та фінансової звітності.

Банківські операції Товариства здійснюються у відповідності з Інструкцією «Про безготівкові розрахунки в Україні в національній валюті», затвердженої постановою НБУ від 21.01.2004 року за № 22, з урахуванням доповнень та змін.

Загальний розмір активів Товариства на 31 грудня 2020 року становлять 11 297 тис. грн.

*Зміни активів, які відбулися порівняно з попереднім періодом відображені нижче:*

Актив	Сума активу станом на 01.01.2020, тис. грн.	Сума активу станом на 31.12.2020, тис. грн.	Зміна активу порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
Необоротні активи, в т.ч.	0	0	0	-
Оборотні активи, в т.ч.	11 363	11 297	-66	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	11 215	58	-11 157	Зменшення заборгованості
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	11	11	0	
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	11 090	+11 090	Збільшення іншої поточної дебіторської заборгованості
Поточні фінансові інвестиції	137	137	0	
Грошові кошти та їх еквіваленти	0	1	+1	-
<b>Всього активи</b>	<b>11 363</b>	<b>11 297</b>	<b>-66</b>	<b>-</b>

На думку аудиторів, статті активу балансу справедливо й достовірно розкривають інформацію за видами активів Товариства станом на 31.12.2020 року відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

### **ЗОБОВ'ЯЗАННЯ**

Станом на 31 грудня 2020 року в Товаристві обліковуються виключно поточні зобов'язання.

Станом на 31 грудня 2020 року у Товаристві обліковуються поточні забезпечення, а саме забезпечення (резерв) на виплату відпусток в сумі 36 тис. грн.

Загальний розмір зобов'язань Товариства на 31 грудня 2020 року становлять 41 тис. грн.

*Зміни зобов'язань, які відбулися порівняно з попереднім періодом наведено нижче:*

<b>Зобов'язання</b>	<b>Сума зобов'язання станом на 01.01.2020, тис. грн.</b>	<b>Сума зобов'язання станом на 31.12.2020, тис. грн.</b>	<b>Зміна зобов'язання порівняно з попереднім періодом, тис. грн.</b>	<b>Причина зміни</b>
Поточні зобов'язання і забезпечення	1	41	+40	
Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	0	3	+3	
Поточні забезпечення	0	36	+36	Збільшення резерву на виплату відпусток
Інші поточні зобов'язання	1	2	+1	

На думку аудиторів пасив балансу справедливо й достовірно розкриває інформацію про зобов'язання Товариства станом на 31.12.2020 року відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

### **ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/ЗБИТОК**

Основним узагальнюючим показником фінансових результатів господарської діяльності Товариства є прибуток. Прибутком Товариства, після покриття операційних та інших витрат, перерахування податків до державного бюджету та сплати інших обов'язкових відрахувань, згідно з чинним законодавством самостійно розпоряджається Товариство в особі Загальних зборів учасників та уповноважених ними органів.

Відповідно до статуту Товариства частина чистого прибутку від діяльності Товариства може розподілятися між учасниками пропорційно їх часткам у майні Товариства чи в іншому співвідношенні в порядку і на умовах, передбачених Загальними зборами учасників. Станом на дату цього висновку, за підсумками роботи за 2020 рік частина чистого прибутку від діяльності

За результатами господарської діяльності протягом 2020 року Товариство отримало збиток у сумі 106 тис. грн.

### **Фактори, які вплинули на розмір чистого прибутку**

Аналіз фінансових результатів Товариства за 2020 рік порівняно з попереднім періодом свідчить про те, що основними факторами, які вплинули на розмір чистого збитку, а саме його збільшення на 22 тис. грн., є збільшення витрат Товариства від управління активами.

### **Відповідність резервного фонду установчим документам**

Згідно п. 2 ст. 63 Закону «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012 р. у компанії з управління активами створюється резервний фонд у розмірі, визначеному установчими документами, але не меншому як 25 відсотків статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду визначається установчими документами компанії з управління активами, але не може бути меншим 5 відсотків суми чистого прибутку. Кошти резервного фонду використовуються в порядку, визначеному Комісією.

Таким чином, Товариство повинне мати резервний фонд в сумі не менше 3 750 тис. грн.

За даними бухгалтерського обліку у 2020 році Товариством резервний капітал не нараховувався (у зв'язку з тим, що за підсумками звітного року Товариство отримало збитки), і станом на 31.12.2020 року його загальна сума склала 133 309,76 грн., яка відображена у фінансовій звітності.

### **Інформація про дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів та/або недержавних пенсійних фондів**

Під час здійснення процедур з аудиту, нами не виявлено фактів недотримання Товариством вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів, а саме Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 02.10.2012 р. №1343 «Про затвердження 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».

### **Інформація щодо наявності та відповідності системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки**

Служба внутрішнього аудиту (контролю) ТОВ «ЕЛЛІОТТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» представлена окремою посадовою особою – внутрішнім аудитором (контролером), посаду якого займає Чекмарьов Олександр Сергійович, що призначений відповідно до протоколу позачергових загальних зборів учасників № 12/06-01 від 12.06.2018р. та Наказу № 1306/1-К від 13.06.2018 р. За результатами виконаних процедур перевірки стану внутрішнього аудиту (контролю) можна зробити висновок, що прийнята та функціонуюча система внутрішнього аудиту (контролю) відповідає вимогам чинного законодавства та Статуту, наведена у річному «Висновку за наслідками проведення внутрішнього аудиту (контролю) за 2020 р.» в повній мірі та достовірно розкриває фактичний стан про надійність і ефективність систем, процесів, операцій поточної діяльності Товариства. Недоліки й порушення не виявлено. Конфлікт інтересів при виконанні обов'язків внутрішнього аудитора відсутній.

### **Інформація щодо стану корпоративного управління відповідно до законодавства України** Стан корпоративного управління Товариства відповідає законодавству України.

Управління Товариством здійснюють:

- Загальні збори учасників Товариства;
- Дирекція Товариства.



Вищим органом Товариства є Загальні збори учасників Товариства. Вони складаються з Учасників Товариства або призначених ними представників. Представники учасників можуть бути постійними або призначеними на певний строк. Учасник вправі в будь-який час замінити свого представника у загальних зборах Учасників, сповістивши про це інших учасників. Учасник Товариства може взяти участь у загальних зборах учасників шляхом надання свого волевиявлення щодо голосування з питань порядку денного у письмовій формі (заочне голосування). Справжність підпису учасника Товариства на такому документі засвідчується нотаріально.

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

Перелік пов'язаних сторін станом на 31 грудня 2020 року:

Група	№ п/п	Повна назва юр. особи – власника (акціонера, учасника) Товариства чи П.І.Б. фіз. особи – власника (акціонера, учасника) та посадової особи Товариства	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи - власника Товариства або ідентифікаційний код фіз. особи	Частка у статутному капіталі, %
1	2	3	4	5
<b>А</b>	<b>Власники – юридичні особи</b>			
	1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВИРОБНИЧО-ТОРГОВА КОМПАНІЯ «СТИМУЛ»	34414542	49
<b>Б</b>	<b>Власники – фізичні особи</b>			
	1	Савицький Юрій Степанович (кінцевий бенефіціарний власник Товариства)	2801400236	51
<b>В</b>	<b>Керівник Товариства</b>			
	1	Генеральний директор - Умніков Михайло Михайлович (кінцевий бенефіціарний власник Товариства, учасник ТОВ «ВТК «СТИМУЛ», в якому володіє часткою в розмірі 99,6% статутного капіталу)	2648001012	0
<b>Г</b>	<b>Інші</b>			
	1	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "УКРАЇНСЬКІ ДІЛОВІ ІНВЕСТИЦІЇ"	37568880	0
	2	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ"	37568901	0
		<b>Всього:</b>		<b>100</b>

Перелік операцій з пов'язаними сторонами, які мали місце протягом 2020 року:

№ з/п	Найменування пов'язаної сторони	Частка у статутному капіталі, %	Сума операції, тис. грн. (за рік)	Операції
1.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВИРОБНИЧО-ТОРГОВА КОМПАНІЯ «СТИМУЛ»	49	1 946,5	Отримання безвідсоткової позики



2.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВИРОБНИЧО-ТОРГОВА КОМПАНІЯ «СТИМУЛ»	49	3 038,7	Надання безвідсоткової позики
3.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВИРОБНИЧО-ТОРГОВА КОМПАНІЯ «СТИМУЛ»	49	6 144, 5	Заміна зобов'язань
4.	Савицький Юрій Степанович	51	13 147,8	Надання поворотної фінансової допомоги
5.	Заступник Генерального директора з загальних питань Савицький Юрій Степанович	51	24,9	Заробітна плата
6.	Генеральний директор - Умніков Михайло Михайлович	0	60,8	Заробітна плата
7.	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "УКРАЇНСЬКІ ДІЛОВІ ІНВЕСТИЦІЇ"	0	262,4	Винагорода за управління ІСІ
8.	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "УКРАЇНСЬКІ ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ"	0	178,2	Винагорода за управління ІСІ

Операції з пов'язаними сторонами, що виходили б за межі звичайної діяльності протягом звітного періоду, не відбувалися.

Аудитори не виявили операцій з пов'язаними особами, що виходять за рамки основної діяльності Товариства.

**Допоміжна інформація про наявність подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан**

В період після дати балансу аудитором не виявлено подій, які не були відображені у фінансовій звітності, проте могли мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства.

**Допоміжна інформація про ступінь ризику Товариства, наведена на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності Товариства**

Товариство здійснює розрахунок пруденційних нормативів станом на кінець останнього дня кожного місяця та надає інформацію до НКЦПФР згідно «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого рішенням НКЦПФР №1597 від 01.10.2015 р. (з врахуванням змін):

Показник	Фактичний показник	Нормативний показник	Примітка
1	2	3	4
Розмір власних коштів (тис. грн.)	11 109	не менше 50 відсотків від мінімального розміру статутного капіталу (3 500 тис. грн.)	Показник в межах нормативного значення
Норматив достатності власних коштів	90,0316	Не менше 1.	Показник в межах нормативного значення
Коефіцієнт покриття операційного ризику	120,9793	Не менше 1.	Показник в межах нормативного значення
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,9964	Не менше 0,5.	Показник в межах нормативного значення

Власні кошти є коштами, які Товариство може використовувати на покриття негативних фінансових наслідків реалізації ризиків, що виникають при провадженні нею професійної діяльності на фондовому ринку. Мінімальний розмір власних коштів Товариства повинен становити не менше 50 відсотків від мінімального розміру статутного капіталу, встановленого законодавством для зазначеного виду професійної діяльності на фондовому ринку. Показник розміру власних коштів станом на 31.12.2020 року значно перевищує мінімальне нормативне значення, що характеризує достатність коштів для покриття негативних фінансових наслідків реалізації ризиків.

Норматив достатності власних коштів є показником, що відображає здатність Товариства утримувати власні кошти в розмірі, достатньому для покриття її фіксованих накладних витрат протягом 3 місяців, навіть за умови відсутності доходів протягом цього часу. Норматив достатності власних коштів розраховується як відношення розміру власних коштів до величини, що становить 25 % від фіксованих накладних витрат установи за попередній фінансовий рік. Станом на 31.12.2020 року значення цього коефіцієнту суттєво перевищує нормативне значення, що свідчить про достатність власних коштів для покриття фіксованих накладних витрат.

Коефіцієнт покриття операційного ризику відображає здатність Товариства забезпечувати покриття своїх операційних ризиків власними коштами на рівні 15 % від її середньорічного позитивного нетто-доходу за 3 попередні фінансові роки. Станом на 31.12.2020 року значення цього коефіцієнту суттєво перевищує нормативне значення, що свідчить про достатність власних коштів для покриття фіксованих накладних витрат.

Коефіцієнт фінансової стійкості відображає питому вагу власного капіталу у загальній вартості засобів, що використовуються Товариством у його діяльності, та характеризує фінансову стійкість, а також незалежність від зовнішніх джерел фінансування. Станом на 31.12.2020 року значення цього коефіцієнту більше нормативного значення, що свідчить про фінансову стійкість та незалежність від залучених коштів.

Відповідно до проаналізованих показників можна зробити висновок, що ступінь ризику Товариства – низький.

#### Основні відомості про аудиторську фірму та умови договору на проведення аудиту

Повне найменування юридичної особи відповідно до установчих документів	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Міла-аудит»
Код ЄДРПОУ	23504528
Реєстраційні дані	Оболонська районна у місті Києві державна адміністрація від 20.09.1995 р.
Юридична адреса	04210, м. Київ, пр.-т Г.Сталінграда, буд.26, кв.310.
Місцезнаходження	04210, м. Київ, пр.-т Г.Сталінграда, буд.10А, корп.2, кв.43.
Номер реєстрації суб'єкта аудиторської діяльності у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	1037
Юридична особа діє на підставі:	• Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (розділ суб'єкти аудиторської діяльності), згідно з рішенням Аудиторської Палати України;

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (розділ суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язків аудит фінансової звітності), згідно з рішенням Аудиторської Палати України;</li> <li>• Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (розділ суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес), згідно з рішенням Аудиторської Палати України;</li> <li>• Свідоцтва про відповідність системи контролю якості, № 0714, видане рішенням Аудиторської палати України №349/4 від 28.09.2017 р., чинне до 31.12.2022 р.</li> </ul>
Телефон та електронна адреса	(044) 537-76-53, 537-76-52, E-mail: af.milaaudit@gmail.com
Дата і номер Договору про надання послуг з аудиту фінансової звітності	Договір №10/02/21 від 05 лютого 2021 року.
Дата початку проведення аудиту	05 лютого 2021 року
Дата закінчення проведення аудиту	24 лютого 2021 року
Повне ім'я ключового партнера із завдання з аудиту фінансової звітності	– Вороніна Олена Олександрівна, сертифікат №007574, виданий рішенням Аудиторської палати України №355/2 від 22 лютого 2018 року, номер в реєстрі АПУ - 102576
Повне ім'я аудиторів із завдання з аудиту фінансової звітності:	– Яковенко Снежанна Олегівна, сертифікат №005843, виданий рішенням Аудиторської палати України №140 від 29 жовтня 2004 року, номер в реєстрі АПУ - 101244

Ключовим партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного

аудитора, є

(Сертифікат аудитора №007574 від 22.02.2018 р.  
виданий рішенням АПУ №355/2 від 22 лютого 2018 р.)

 О.О.Вороніна

Директор аудиторської фірми

ТОВ «Аудиторська фірма

«Міла –аудит»

(Сертифікат аудитора серія А, №003633 від 14.02.1995 р.,  
виданий рішенням АПУ №25 від 14 лютого 1995 року.)

 Л.М. Гавриловська



Україна, м. Київ, пр.-т. Г.Сталінграда, буд.10А, корп.2, кв.43  
24 лютого 2021 р.

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК  
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)**

щодо річної фінансової звітності за 2020 рік

**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ**


**ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**

**«ЕЛІОТ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**(код за ЄДРПОУ 35572869)**

**Прочитуровано та проанумеровано**

**40 (сорок) аркушів**

Підпис  24 лютого 2021 року.