

**Товариство з обмеженою відповідальністю
КОНСУЛЬТАЦІЙНО – АУДИТОРСЬКА ФІРМА «БОГДАН»**
Україна, 08600, Київська область, місто Васильків, вул. Декабристів, 45

(Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів
Аудиторської палати України від 26 червня 2008 року № 4164)

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо річної фінансової звітності
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«БРІЗ»,
активи якого перебувають в управлінні
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами ««Ф'ЮЖН КАПІТАЛ ПАРТНЕРЗ»»
станом на 31 грудня 2018 року

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

*Акціонерам і Керівництву ПАТ «ЗНВ КІФ «БРІЗ»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку*

Розділ «Звіт щодо аудиту фінансової звітності»

Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Бріз» (далі - Товариство), що складається з звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2018 року, звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, про які йдеться 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 2018 року та фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки із застереженням

За результатами аудиторської перевірки фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Бріз» за 2018 рік ми зауважили наступне:

Як зазначено в Примітках 3.3.4 до фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Бріз» за 2018 рік довгострокові фінансові інвестиції в акції та паї (частки) господарських товариств після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Починаючи з 11.09.2018 р. в стані припинення перебуває Товариство з обмеженою відповідальністю «Проммакс» (код ЄДРПОУ 39012537). Облікова вартість корпоративних прав в статутному капіталі ТОВ «Проммакс» складає 22 491,00 тис. грн., що становить 14,1 відсотків від загальної балансової вартості активів.

З дати придбання, управлінський персонал не проводив переоцінку цих довгострокових фінансових інвестицій до ринкової вартості, а визнав їх за собівартістю, що є відхиленням від вимог МСФЗ.

З цінними паперами, обіг яких зупинено або обмежено та паїв (часток) господарських товариств які перебувають в стані припинення або банкрутства, неможливе вчинення правочинів, тобто їх неможливо продати, обміняти та розподілити. Якщо при цьому також не очікується отримання дивідендів від емітента або господарського товариства, це по суті означає неможливість отримання економічних вигід від таких цінних паперів та паїв (часток) і, відповідно, відсутні підстави для визнання їх активом.

Зважаючи на те, що ринок для довгострокових фінансових інвестицій Товариства не є активним, їх оцінка за справедливою вартістю могла б суттєво вплинути на величину активів, власного капіталу та фінансову звітність в цілому. Ми не мали можливості визначити вплив цього питання на фінансову звітність. Ми вважаємо, що можливі зміни справедливої вартості довгострокових фінансових інвестицій можуть мати суттєвий, але не всеохоплюючий вплив на фінансову звітність Товариства.

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.

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. В ході проведення аудиту фінансової звітності ми визначили, що немає ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

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

Управлінський персонал ТОВ «Компанія з управління активами «Ф'ЮЖН КАПІТАЛ ПАРТНЕРЗ» несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРІЗ» відповідно до застосованої концептуальної основи фінансової звітності МСФЗ і відповідно Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал Товариства 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 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 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 у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

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

- Ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик не виявлення 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 відповідного розкриття 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 Товариства продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідного розкриття 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 відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які значні 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 вважатися такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

Розділ «Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів»

Відповідно до вимог, встановлених частиною третьою статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21 грудня 2017 року № 2258-VIII (Закон 2258), наводимо наступну інформацію.

Відповідно до критеріїв, встановлених Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (надалі Закон №2258), ПАТ «ЗНВКІФ «БРІЗ», віднесено до мікропідприємств. Законом встановлено, що від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства.

Ми звертаємо увагу на Примітку 2.4 у фінансовій звітності, яка зазначає, що фінансова звітність ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРІЗ», активи якого знаходяться в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Ф'ЮЖН КАПІТАЛ ПАРТНЕРЗ», підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Аудиторами не виявлено подій або умов, які вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати діяльність на безперервній основі.

Інша інформація, яка щонайменше має наводитись в аудиторському звіті за результатами обов'язкового аудиту згідно Закону № 2258, наведена в інших параграфах цього звіту незалежного аудитора.

«Звіт про інші правові та регуляторні вимоги»

«Звіт щодо фінансової звітності»

Вступний параграф

Основні відомості про інвестиційний фонд

Повне найменування:

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРІЗ»;

Код за ЄДРПОУ: 38092208

Вид діяльності за КВЕД:

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення)свідоцтво

Тип, вид та клас фонду:

Тип: закритий

Вид: недиверсифікований

Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ:

22.06.2012 р. №00056

Регістраційний код за ЄДРІСІ: 13300056

Строк діяльності інвестиційного фонду: з 22 червня 2012 року до 22 червня 2062 року (50 (п'ятдесят) років з дати внесення фонду до ЄДРІСІ, дата внесення до ЄДРІСІ: 22 червня 2012 року)

Місцезнаходження:

04176, м.Київ, вул. Електриків, будинок 29-А

Основні відомості про компанію з управління активами

Повне найменування:

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Ф'ЮЖН КАПІТАЛ ПАРТНЕРЗ»;

Код за ЄДРПОУ: 35363845

Вид діяльності за КВЕД:

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;

66.30 Управління фондами

Місцезнаходження:

04176, м. Київ, вул. Електриків, будинок 29-А

Опис аудиторської перевірки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту 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 N 991.

В ході аудиту було досліджено облікову політику Товариства. Облікова Політика Товариства встановлена відповідно до вимог МСФЗ/МСБО та установкам Постійного комітету з інтерпретації фінансової звітності. Стислий виклад облікової політики Товариства розкрито в Примітці 3.

Протягом періоду перевірки змін облікової політики не було.

Фактів змін протягом 2018 року залишків у балансі (звіті про фінансовий стан) на 01.01.2018 р. не виявлено.

Ведення бухгалтерського та податкового обліку ПАТ «ЗНВ КІФ «БРІЗ» здійснювалось Товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Ф'ЮЖН КАПІТАЛ ПАРТНЕРЗ» за договором про управління активами №2/УА-15 від 06.02.2015 р. та додаткової угоди до нього №1 від 24.05.2016 р. на підставі затвердженої облікової політики, Регламенту Товариства у відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та чинного законодавства України.

«Звіт про інші правові та регуляторні вимоги»

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Розмір статутного капіталу Товариства станом на 31 грудня 2018 року становить 2 000 000 000,00 (два мільярди) гривень у відповідності зі статутом Товариства. Статутний капітал поділений на 2 000 000 (два мільйони) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1000,00 (одна тисяча) гривня кожна.

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам підтверджується первинними документами, реєстрами бухгалтерського обліку, даними фінансової звітності, Статутом ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРІЗ» та «Звітом незалежного аудитора щодо річної фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Бріз» станом на 31.12.2017 р., який 15.03.2018 р. складено незалежним суб'єктом аудиторської діяльності Товариством з обмеженою відповідальністю «М.Р.АУДИТ» (код ЄДРПОУ 37569947, свідоцтво про внесення в реєстр аудиторських фірм та аудиторів, які надають аудиторські послуги №4429 видане рішенням Аудиторської палати України від 31.03.2011 р. №229).

На думку аудиторів, розмір статутного капіталу в усіх суттєвих аспектах відповідає установчим документам АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРІЗ».

Формування та сплата статутного капіталу

Рішення про створення Товариства та здійснення випуску акцій з метою формування початкового статутного капіталу шляхом випуску простих іменних акцій номінальною вартістю 1000,00 (одна тисяча) гривень на загальну суму 1 400 000,00 (один мільйон чотириста тисяч) гривень в кількості 1 400 (одна тисяча чотириста) штук прийнято одноосібним засновником 01.03.2012 року (рішення засновника Товариства з обмеженою відповідальністю «ОУШН ІНВЕСТ» №1 від 01.03.2012 року про створення, про випуск та приватне розміщення акцій).

ПАТ «ЗНВКІФ «БРІЗ» було зареєстровано в ЄДРПОУ 03 травня 2012 року за номером запису 1 071 102 0000 029509.

На дату державної реєстрації Статуту Товариства початковий статутний капітал сплачено в повному обсязі.

Свідоцтвом Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду за реєстраційним № 00118 від 22 червня 2012 р. засвідчено випуск акцій на загальну суму 1 400 000 (один мільйон чотириста тисяч) гривень, номінальною вартістю 1000 (одна тисяча) гривня в кількості 1 400 (одна тисяча) штук. Форма випуску акцій бездокументарна, серія та номер акцій не передбачаються. Привілейовані акції та акції на пред'явника не випускалися.

Єдиним учасником ПАТ «ЗНВКІФ «БРІЗ» 26 червня 2012 року (рішення №4 від 26.06.2012 р.) було прийнято рішення про збільшення статутного капіталу Товариства на 1 998 600 000 (один мільярд дев'ятсот дев'яносто вісім мільйонів шістсот тисяч) гривень шляхом емісії акцій, що здійснюється з метою спільного інвестування у кількості 1 998 600,00 (один мільйон дев'ятсот дев'яносто вісім тисяч шістсот) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1000 (одна тисяча) гривня кожна. Розмір статутного капіталу збільшено до 2 000 000 000 (два мільярди) гривень. Зміни до статуту Товариства були зареєстровані 20.09.2018 року.

Свідоцтвом Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду за реєстраційним № 00175 від 20.08.2012 р. засвідчено випуск акцій на загальну суму 2 000 000 000,00 (два мільярди) гривень, номінальною вартістю 1000,00 (одна тисяча) гривня в кількості 2 000 000 (два мільйони) штук. Форма випуску акцій бездокументарна.

Протягом звітного періоду розмір статутного капіталу Товариства та склад його учасників не змінювався.

За станом на 31.12.2018 року статутний капітал Товариства становить 2 000 000 000 (два мільярди) гривень і поділяється на 2 000 000 (два мільйони) простих іменних акцій номінальною вартістю 1000 (одна тисяча) гривень кожна, що відповідає новій редакції Статуту Товариства, зареєстрованому 24.04.2017 р. приватним нотаріусом Черкасовою Н.Б.

За станом на 31.12.2018 року розмір неоплаченого статутного капіталу Товариства становить 1 939 820 000 (один мільярд дев'ятсот тридцять дев'ять мільйонів вісімсот двадцять тисяч) гривень.

За станом на 31.12.2018 року статутний капітал Товариства сплачений на суму 60 180 000 (шістдесят мільйонів сто вісімдесят тисяч) гривень 00 копійок.

Інформація про учасників та сплату статутного капіталу наведена в таблиці 1.

Таблиця 1

Повна назва учасника	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду або серія та номер паспорта* Місцезнаходження	Загальна кількість акцій, шт..	Загальна номінальна вартість акцій, грн..	відсоток
Товариство з обмеженою відповідальністю «Богдан-Авто Поділ» (Україна)	37724920	1500	1500000	24,92
Товариство з обмеженою відповідальністю «Богдан-Авто» (Україна)	37176517	1500	1500000	24,92
Товариство з обмеженою	32347815	5935	5935000	9,86

відповідальністю «Автомобільна група «Богдан» (Україна)				
Товариство з обмеженою відповідальністю «Оушн Інвест» (Україна)	38090182	610	610000	1,01
Товариство з обмеженою відповідальністю «Хюндай Мотор Україна»	33261252	2630	2650000	4,40
Гладковська Юлія Авівна (Україна)	2445815424	6000	6000000	9,97
Гладковський Ігор Олегович (Україна)	3465306170	6000	6000000	9,97
Черначук Оксана Дмитрівна (Україна)	2474510722	5355	5355000	8,89
Мелконян Рубен Веліханович (Україна)	2414312170	3630	3630000	6,03
ВСЬОГО		60180	60180000	100

Таблиця 1

На думку аудиторів, статутний капітал ПАТ «ЗНВКІФ «БРІЗ» на 31 грудня 2018 року сформований та сплачений учасниками у встановлені законодавством України терміни, що достовірно в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства у сфері регулювання ринку цінних паперів.

Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток

Активи

Інші фінансові інвестиції

В статті балансу «Інші фінансові інвестиції» відображаються довгострокові фінансові інвестиції (вкладення) у цінні папери та статутний капітал інших підприємств .

В порівнянні з попереднім періодом, балансова вартість довгострокових фінансових інвестицій зменшилася на 2 741,00 тис. грн. і за станом на 31 грудня 2018 року становить 41 753,9 тис. грн., в тому числі:

- інвестиції в акції ПрАТ «АК «Богдан Моторс» в сумі 18 468,6 тис. грн.;
- в корпоративні права ТОВ «Хюндай Мотор Україна» в сумі 771,5 тис. грн.;
- в корпоративні права ТОВ «Проммакс» в сумі 22 491,0 тис. грн.
- в корпоративні права ТОВ «Хюмер Україна» в сумі 22,5 тис. грн.

Справедливу вартість в акції емітентів та паї (частки) господарських товариств неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів, а наявної актуальної інформації недостатньо, щоб визначити їх справедливую вартість.

Відповідно до Примітки 3.3.4, для оцінки акцій, що входять до складу активів Товариства та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість.

Окрім інвестицій в корпоративні права ТОВ «Проммакс», бухгалтерський облік, визнання та оцінка інших фінансових інвестицій проводилось у відповідності до МСФЗ та прийнятої облікової політики.

Дебіторська заборгованість

В порівнянні з попереднім періодом, загальна сума поточної дебіторської заборгованості зменшилася на 25 068 тис. грн., і за станом на 31 грудня 2018 року становить 118 654 тис. грн.

Сума дебіторської заборгованості складається із заборгованості за наданими договорами позик та відсотками по них.

Зазначені фінансові активи оцінюються за амортизованою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, так як вплив дисконтування є несуттєвим.

За простроченою дебіторською заборгованістю в сумі 283 тис. грн., що менше рівня суттєвості, резерв під кредитні збитки не створено. За оцінкою керівництва кредитний ризик за іншою дебіторською заборгованістю оцінюється як дуже низький і відповідно резерв під очікувані кредитні збитки був визнаний таким, що дорівнює нулю.

Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

Зміни дебіторської заборгованості, які відбулися порівняно з попереднім періодом відображені в таблиці 2.

Таблиця 2

Дебіторська заборгованість	Сума зобов'язання станом на 01.01.18, тис. грн.	Сума зобов'язання станом на 31.12.18, тис. грн.	Зміна активу порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
Поточна торговельна дебіторська заборгованість за реалізованими фінансовими послугами, в т. ч.	143 722	118 654	25 068	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	283	283	0	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	2 805	2 635	-170	Погашено дебіторську заборгованість за відсотками по наданих позиках
Інша поточна дебіторська заборгованість	140 634	115 736	-24 898	Погашено дебіторську заборгованість по наданих позиках, в зв'язку з закінченням терміну їх дії.

На думку аудиторів окрім того, що не було створено резерв під кредитні збитки на суму 283 тис. грн., інформація щодо визнання, класифікації та оцінки дебіторської заборгованості Товариства подана у фінансовій звітності достовірно та повно і в усіх суттєвих аспектах відповідає чинному законодавству та вимогам застосованих МСФЗ, які чинні в Україні.

Грошові кошти

Залишок грошових коштів Товариства в національній валюті на 31 грудня 2018 року складає 36059,97 грн., і розміщується на поточних рахунках в АТ «Міжнародний інвестиційний банк» та ПАТ «Промінвестбанк», що відповідає банківським випискам та даним відображеним у фінансовій звітності. Сальдо грошових коштів на 31 грудня 2018 року і 01 січня 2019 року співпадають повністю. Розходжень з банківськими виписками не виявлено.

Аудиторами не виявлено ніяких обмежень щодо використання грошових коштів.

Зміни активів, які відбулися порівняно з попереднім періодом відображені в таблиці 3.

Таблиця 3

Актив	Сума активу станом на 01.01.18, тис. грн.	Сума активу станом на 31.12.18, тис. грн.	Зміна активу порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
Необоротні активи, в т.ч.	44 495	41 754	2 741	

Інші фінансові інвестиції	44 495	41 754	-2 741	Реалізовано цінних паперів балансовою вартістю 367 тис. грн.; Втрати від знецінення цінних паперів – 2374 тис. грн.
Оборотні активи, в т.ч.	143 762	118 690	-25 072	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи та послуги	283	283	0	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	2 805	2 635	-170	Погашено дебіторську заборгованість за відсотками по наданих позиках
Інша поточна дебіторська заборгованість	140 634	115 736	-24 898	Погашено дебіторську заборгованість по наданих позиках, в зв'язку з закінченням терміну їх дії.
Грошові кошти та їх еквіваленти	40	36	-4	

На думку аудиторів, інформація щодо визнання, класифікації та оцінки активів Товариства подана у фінансовій звітності достовірно та повно, та в усіх суттєвих аспектах відповідає чинному законодавству та вимогам застосованих МСФЗ, які чинні в Україні.

Зобов'язання та чистий прибуток

Зобов'язання

В порівнянні з попереднім періодом, поточні зобов'язання зменшилися на 11 853 тис. грн. і за станом на 31 грудня 2018 року становить 84 364,00 тис. грн.

Сума заборгованості складається із заборгованості за позикою, нарахованих, але не виплачених дивідендів, отриманих авансів, винагороди КУА, послуги депозитарію.

На 31 грудня 2018 року в Товаристві не обліковуються поточні забезпечення.

Зміни зобов'язань, які відбулися порівняно з попереднім періодом відображені в таблиці 4.

Таблиця 4

Зобов'язання	Сума зобов'язання станом на 01.01.18, тис. грн.	Сума зобов'язання станом на 31.12.18, тис. грн.	Зміна активу порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
Поточні зобов'язання, в т.ч.	96217	84364	-11853	
Поточна кредиторська заборгованість за товар, роботи та послуги	85955	69869	-16086	Погашення заборгованості за договорами купівлі-продажу цінних паперів та консультаційно-інформаційних послуг.
Поточна заборгованість за розрахунками з учасниками	10262	14494	+4232	дивіденди
Інші поточні зобов'язання	0	15000	+15000	Передоплата за первинне розміщення акцій

На думку аудиторів, інформація щодо визнання, класифікації та оцінки зобов'язань Товариства подана у фінансовій звітності достовірно та повно і в усіх суттєвих аспектах відповідає чинному законодавству та вимогам застосованих МСФЗ, які чинні в Україні.

Чистий прибуток (збиток)

Доходи Товариство визнає на основі принципу нарахування, коли існує упевненість, що в результаті операції економічні вигоди Товариства збільшаться, а сума доходу може бути достовірно визначена. Дохід від реалізації товарів (робіт, послуг) визнається тоді, коли фактично здійснюється перехід від продавця до покупця значних ризиків та контролю над активами (товарами, роботами, послугами), активи відвантажені і права власності передані, та дохід відповідає всім критеріям визнання у відповідності з МСБО 18 «Дохід». Процентний дохід признається в тому періоді, до якого він відноситься виходячи з принципу нарахування.

Основним узагальнюючим показником фінансових результатів господарської діяльності Товариства є прибуток. Прибутком Товариства, після покриття матеріальних та прирівняних до них 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.

В порівнянні з попереднім періодом, збиток Товариства зменшилася на 8 118,00 тис. грн. і за станом на 31 грудня 2018 року становить 869,00 тис. грн.

Відповідно до статуту ПАТ «ЗНВКІФ «БРІЗ» частина чистого прибутку звітної року та/або нерозподіленого прибутку від діяльності Товариства може направлятися на виплату дивідендів акціонерам в порядку і на умовах, передбачених Загальними зборами акціонерів.

Згідно з рішенням Загальних зборів акціонерів Товариства від 03.12.2018 р. (протокол №2) здійснено виплату його акціонерам дивідендів за рахунок частки нерозподіленого прибутку у сумі 30 090 000,00 грн., що складає 500,00 грн. на одну акцію, що перебуває в обігу.

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

Вартість чистих активів Товариства визначена відповідно до вимог «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1336 зі змінами.

На 31.12.2018 р. розрахункова вартість чистих активів Товариства становить 61081 тис. грн., що на 901 тис. грн. більше оплаченого статутного капіталу.

За результатами виконаних процедур перевірки дотримання Товариством вимог нормативно – правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, можна зробити висновок, що ПАТ «ЗНВКІФ «БРІЗ» дотримується вимог Положення № 1336, що регулює порядок визначення вартості чистих активів ІСІ.

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

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ІСІ визначаються регламентом ІСІ відповідно до вимог «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» від 10.09.2013 № 1753 зі змінами (далі Положення №1753).

Порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами регулюється «Положенням 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 зі змінами (далі Положення 1343).

Метою виконання аудиторських процедур щодо відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі Товариства, вимогам законодавства, що висуваються до корпоративного венчурного інвестиційного фонду недиверсифікованого виду закритого типу, було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо відповідності складу та структури активів, що

перебувають у портфелі Товариства, вимогам розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення 1753;

За результатами виконаних процедур перевірки складу та структури активів, що перебувають у портфелі ПАТ «ЗНВКІФ «БРІЗ», вимогам законодавства, що висуваються до недиверсифікованих інвестиційних фондів ІСІ можна зробити висновок, що склад та структура активів, що перебувають у портфелі Товариства, відповідають вимогам розділу IV «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення 1753.

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

Склад та розмір витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ регламентується «Положенням про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» від 13.08.2013 № 1468 зі змінами (далі Положення 1468).

Метою виконання аудиторських процедур щодо відповідності суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Товариства вимогам Положення 1468, було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо:

- відповідності розміру винагороди компанії з управління активами порядку, установленому Положенням 1468;
- відповідності розміру витрат Товариства, вимогам визначеним розділом 2 Положення 1468 (крім винагороди та премії компанії з управління активами, податків та зборів, передбачених законодавством України).

Фактичний розмір винагороди компанії з управління активами ТОВ «КУА «Ф`южн Капітал Партнерз» за 2018 рік не перевищує 10 відсотків середньорічної вартості чистих активів Товариства як венчурного фонду протягом 2018 фінансового року, відповідно до вимог Положення 1468.

За результатами виконаних процедур перевірки розміру витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Товариства протягом 2018 року, можна зробити висновок про дотримання Товариством вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Товариства:

- розмір винагороди компанії з управління активами Товариства відповідає вимогам установленим Положення 1468;
- розмір витрат Товариства за оренду приміщення, розрахунково-касове обслуговування, послуги депозитної установи, аудиторські, нотаріальні та інформаційно-консультаційні послуги, відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення 1468.

Дотримання законодавства в разі ліквідації ІСІ

Порядок ліквідації корпоративного фонду регламентується статтею 39 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI.

Станом на 31 грудня 2018 року ПАТ «ЗНВКІФ «БРІЗ» не знаходиться на стадії ліквідації.

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів регламентується нормами Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1338. Мінімальний обсяг активів Товариства, як корпоративного інвестиційного фонду - це встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

Початковий статутний капітал ПАТ «ЗНВКІФ «БРІЗ» був сплачений засновником в повному обсязі в сумі 1 400 000,00 гривень 05.03.2012 року (до дати його реєстрації в реєстрі інститутів спільного інвестування). Товариство внесене до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, про що НКЦПФР видане свідоцтво №00056 від 22.06.2012 року.

Станом на 31 грудня 2018 року фактичний розмір активів Товариства становить 160 444 тис. грн., тобто перевищує встановлений законодавством мінімальний розмір активів ІСІ.

За результатами виконаних процедур перевірки мінімального обсягу активів Товариства, як корпоративного інвестиційного фонду, можна зробити висновок, що розмір активів ПАТ «ЗНВКІФ «БРІЗ» відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством.

Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень у наслідок шахрайства або помилки

Служба внутрішнього аудиту, за Статутом ТОВ «КУА «Ф`южн Капітал Партнерз», в управлінні якого перебувають активи ПАТ «ЗНВКІФ «БРІЗ» - це визначена окрема посадова особа, що проводить внутрішній аудит (контроль) Товариства, яка призначається за рішенням Загальних зборів Товариства, підпорядковується та звітує перед ними. Служба внутрішнього аудиту ТОВ «КУА «Ф`южн Капітал Партнерз» в особі Стельмах Ірини Валеріївни, яка призначений на посаду з 20 квітня 2016 року (протокол позачергових Зборів Учасників ТОВ «КУА «Ф`южн Капітал Партнерз» б/н від 20 квітня 2016 року), створена та протягом 2018 року діяла на підставі Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), затвердженого рішенням Загальних Зборів Учасників ТОВ «КУА «Ф`южн Капітал Партнерз» протокол № б/н від 15 серпня 2014 року.

За результатами виконаних процедур перевірки стану внутрішнього аудиту (контролю) ПАТ «ЗНВКІФ «БРІЗ», активи якого знаходяться в управлінні ТОВ «КУА «Ф`южн Капітал Партнерз» відповідно до «Положення про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) в професійних учасниках фондового ринку» (надалі Положення 996), затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19.07.2012р. № 996 можна зробити висновок про: наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

Стан корпоративного управління відповідно до законодавства України

Метою виконання аудиторських процедур щодо стану корпоративного управління було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо відповідності системи корпоративного управління в Товаристві, як закритого недиверсифікованого корпоративного інвестиційного фонду, вимогам: Закону України «Про інститути спільного інвестування»; Статуту Товариства; Регламенту Товариства.

Формування складу органів корпоративного управління ПАТ «ЗНВКІФ «БРІЗ» здійснюється відповідно до статті 5 Статуту, затвердженого рішенням загальних зборів акціонерів від 24 квітня 2017 року (протокол №1).

Протягом звітного року в Товаристві функціонували наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори;
- Наглядова рада.

Порядок формування та кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає Закону України «Про інститути спільного інвестування» та вимогам Статуту Товариства. Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту.

Загальні збори є вищим органом корпоративного фонду, який функціонує на підставі Статуту, що відповідає вимогам законодавства України щодо корпоративних інвестиційних фондів.

Наглядова рада є органом, що здійснює захист прав учасників Товариства, і в межах компетенції, визначеної Статутом та чинним законодавством України, здійснює нагляд за діяльністю Товариства і виконанням регламенту, інвестиційної декларації та договору про управління активами Товариства.

Рішенням загальних зборів акціонерів (протокол №1 від 26.02.2018 р.) було створено Наглядову раду у складі Голови Наглядової ради Товариства – Артюшенка Андрія Анатолійовича та членів Наглядової ради – Черначук Оксани Дмитрівної та Мелконяна Рубена Веліхановича.

Регламент Товариства затверджений рішенням Наглядової ради ПАТ «ЗНВКІФ «БРІЗ» (протокол б/н від 27.05.2016 р.).

Протягом 2018 року активи корпоративного інвестиційного фонду ПАТ «ЗНВКІФ «БРІЗ» знаходились в управлінні ТОВ «КУА «Ф`южн Капітал Партнерз» (Ліцензія НКЦПРФ на здійснення діяльності з управління активами серія АЕ № 185492 від 20.03.2013 р.; Строк дії з 20.03.2013 р. необмежений) за договором №2/УА-15 від 06.02.2015 року затвердженим Рішенням Загальних зборів акціонерів (протокол №1 від 24.02.2015 р.).

За результатами виконаних процедур перевірки стану корпоративного управління відповідно до Законодавства України можна зробити висновок, що: прийнята та функціонуюча система корпоративного управління у ПАТ «ЗНВКІФ «БРІЗ» відповідає вимогам Статуту, Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Допоміжна інформація

Інформація, щодо пов'язаних осіб за станом на 31 грудня 2018 року

Перелік пов'язаних осіб станом на 31 грудня 2018 року наведено в таблиці 5

Таблиця 5

№ з/п	Найменування (П.І.Б.) пов'язаних осіб	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юр. особи	Статус пов'язаної особи (п.14 ст.1 Закону України «Про інститути спільного» від 05.07.2012 р.)
1	2	3	4
1	Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто Поділ"	37724920	Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -24,9%
2	Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто"	37476517	Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -24,9%
3	Гладковський Ігор Олегович	3465306170	- Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі - 9,9% ; - кінцевий бенефіціар ТОВ "Хюндай Мотор Україна" з часткою в оплаченому статутному капіталі Товариства 4,4%
4	Артюшенко Андрій Анатолійович	2724111992	Голова наглядової ради
5	Черначук Оксана Дмитрівна	2474510722	- Член наглядової ради; - учасник з часткою в оплаченому статутному капіталі Товариства -8,9%
6	Мелконян Рубен Веліханович	2414312170	-Член наглядової ради; -учасник з часткою в оплаченому статутному капіталі Товариства – 6,3%
7	Товариство з обмеженою відповідальністю «Проммакс»	39012537	Контролюється Товариством. Частка в статутному капіталі в розмірі 24,99%
8	Товариство з обмеженою відповідальністю «Хюндай Мотор Україна»	33261252	-Пов'язана особа по відношенню до учасника Товариства Гладковського І.О., який є учасником Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі - 9,9%; -учасник Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -4,4%; -Контролюється Товариством. Частка в статутному капіталі в розмірі 10,5%
9	Товариство з обмеженою відповідальністю «Хюмер Україна»	33639109	Контролюється Товариством. Частка в статутному капіталі в розмірі 11 %
10	Приватне акціонерне товариство «Автомобільна компанія «Богдан Моторс»	05808592	Контролюється Товариством. Частка в статутному капіталі в розмірі 15,64 %

11	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Ф`южн Капітал Партнерз»	35363845	Компанія з управління активами
12	Ганапольський Дмитро Олександрович	-----	Директор компанії з управління активами
13	Мехед Лариса Євгенівна	-----	Головний бухгалтер компанії з управління активами

Аудиторською перевіркою документів ознак 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, не виявлено.

Умови ведення господарської діяльності із пов'язаними сторонами визначаються на основі умов, характерних для кожного договору або операції.

В ході перевірки аудитори не виявили ознак існування відносин та операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності Товариства, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудиторю.

Події після дати балансу

Події, які відбуваються від дати балансу до дати затвердження фінансових звітів, за прийнятою концептуальною основою, відносяться до подій після дати балансу. Обліковою політикою встановлено, що Товариство коригує суми, визначені у фінансовому звіті для відображення подій, які є коригуючими у відповідності до вимог МСФЗ. Товариство розкриває інформацію про суттєву категорію подій, які не є коригуючими, якщо не розкриття інформації може вплинути на економічні рішення користувачів, прийняті на основі фінансових звітів.

Фінансова звітність Товариства не була скоригована через відсутність коригуючих подій.

Ми ознайомилися з інформацією, що стосується значних подій, які сталися після дати балансу (дати фінансової звітності) до дати надання аудиторського висновку. Оскільки існує можливий вплив таких подій на фінансову звітність, такий, якщо він був розкритий належним чином, міг би вплинути на рішення користувачів фінансової звітності.

Аудиторами не виявлено ніяких подій після дати балансу на дату нашого звіту, які є суттєвими і які можуть впливати на економічні рішення користувачів щодо Товариства (наприклад, оголошення плану про припинення діяльності, істотні придбання активів, оголошення про значну реструктуризацію, зміни ставок податків або податкового законодавства, прийняття значних або непередбачених зобов'язань, початок великого судового процесу).

Аудитори не виявили подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства.

Інформація про ступінь ризику ІСІ на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності

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. не існує обов'язкових до виконання пруденційних нормативів, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності ІСІ.

Основні відомості про аудиторську фірму

Повне найменування:

Товариство з обмеженою відповідальністю «Консультаційно-Аудиторська фірма «БОГДАН»

Код за ЄДРПОУ : 35511680

Номер і дата видачі Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого АПУ:

Свідоцтво № 4164 видане рішенням Аудиторської палати України від 26.06.2008 р. №191/3, термін чинності свідоцтва продовжено до 24.04.2023 р. рішенням Аудиторської палати України від 24.04.2018 р. №358/4.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Консультаційно-Аудиторська фірма «БОГДАН» включена до «Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності» за номером 4164 до розділів: «Суб'єкти аудиторської діяльності»; «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності»;

Номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Комісією:

Свідоцтво П 000432 видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (реєстраційний номер 440). Строк дії Свідоцтва з 29.03.2018 р. до 24.04.2023 р.

Місцезнаходження:

08600, Київська обл., м. Васильків, вул. Декабристів, 45

Телефон: (044) 351-74-18


Дата та номер договору на проведення аудиту:

Додатковий договір № 1 до договору №1/19-А від «17» січня 2019 р.

Дата початку проведення аудиту: 25.01.2019 р.

Дата закінчення проведення аудиту: 11.03.2019 р.

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

 Світлана Миколаївна Понуренко
сертифікат № 007402, виданий рішенням Аудиторської палати України від 22.12.2016 р., №335/2,
чинний до 22.12.2021 р.

Директор ТОВ «КАФ «Богдан»

 Микола Іванович Мельниченко



сертифікат № 007398, виданий рішенням Аудиторської палати України від 22.12.2016 р., №335/2,
чинний до 22.12.2021 р.

Дата складання аудиторського звіту: 12 березня 2019 року.

Місце видачі: м. Київ.