



АУДИТОРСЬКО - КОНСАЛТИНГОВА ФІРМА

Свідоцтво про внесення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності № 4420
65012, Україна, м. Одеса, вул. Велика Арнаутська, 15, тел./факс (0482) 32-46-99,
сайт: www.grantye.com

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
щодо річної фінансової звітності
Публічного акціонерного товариства «Закритий
недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд
«Верден», активи якого перебувають в управлінні Товариства з
обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами
«Капітал СМ»,
станом на 31 грудня 2015 року**

Адресат

Аудиторський звіт призначається для Наглядової ради Товариства та керівництва Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Верден» Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал СМ», а також керівництву Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал СМ» і може бути використаний для подання 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.

I. Розділ «Звіт щодо фінансової звітності»

Вступний параграф

Основні відомості про інвестиційний Фонд:

Повне найменування:	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Верден»
Скорочене найменування:	ПАТ «Верден»
Тип фонду:	Закритий строковий
Вид фонду:	Недиверсифікований
Клас фонду:	-
Належність фонду:	Венчурний
Код за ЄДРПОУ:	38196906

Місце проведення державної реєстрації:	Дніпровською районною в місті Києві державною адміністрацією	
№ свідоцтва про державну реєстрацію та дата видачі свідоцтва:	№ запису про включення відомостей про юридичну особу до ЄДР 1 067 102 0000 017762 від 25 квітня 2012 року	
Реєстраційний код за ЄДРІСІ:	13300057	
Дата та номер свідоцтва про внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ):	25 червня 2012 року Свідоцтво № 00057	
Дата припинення діяльності Фонду:	25.06.2112	
Орган, що видав свідоцтво:	Національною комісія з цінних паперів та фондового ринку	
Код території за КОАТУУ:	8038200000	
Місцезнаходження:	01011, м. Київ, вул. Рибальська, будинок 10, квартира 4	
Телефон/факс:	(044) 280-65-66	
Свідоцтва про реєстрацію випуску акцій:	Реєстраційний № 00172 від 15 серпня 2012 року	
Орган, що видав свідоцтво:	Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку	
Форма існування цінних паперів:	бездокументарна	
Орган, що видав випуску:	Національний депозитарій України	
Термін діяльності ПАТ «Верден»	100 (сто) років з дати реєстрації у Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування (далі – ЄДРІСІ)	
Дата початку здійснення розрахунків з ПАТ «Верден»	Визначається ліквідаційною комісією	
Регламент ПАТ «Верден»:	ЗАТВЕРДЖЕНО Рішенням Засновника № 2 від 25.04.2012 року	ЗАРЕЄСТРОВАНО Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку від 25.06.2012 р.
Інвестиційна декларація ПАТ «Верден»	ЗАТВЕРДЖЕНО Рішенням Засновника № 2 від 25.04.2012 року	ЗАРЕЄСТРОВАНО Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку від 25.06.2012 р.
Зміни до Регламенту ПАТ «Верден»	ЗАТВЕРДЖЕНО Рішенням акціонера № 2 від 20.07.2012 року	ЗАРЕЄСТРОВАНО Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку від 15.08.2012 р.

Відомості про ТОВ «КУА «Капітал СМ», яка управляє активами ПАТ «Верден»

Повне найменування підприємства:	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал СМ»
Скорочене найменування підприємства:	ТОВ «КУА «Капітал СМ»
Код ЄДРПОУ:	36013061
Місцезнаходження:	36020, Полтавська область, місто Полтава, вулиця Комсомольська, будинок 36, офіс 204
Телефон/факс:	(0532) 62-99-20; (0532) 62-99-22
Серія і № свідоцтва про державну реєстрацію та дата видачі свідоцтва:	Серія А00 №789854; № запису про включення відомостей про юридичну особу до ЄДР 1 588 102 0000 007830 від 26 червня 2008 року
Місце проведення державної реєстрації:	Виконавчий комітет Полтавський міської Ради.
Свідоцтво видав:	Державний реєстратор – Стешенко Тетяна Вікторівна.
Дата видачі ліцензії:	від 10 січня 2014 року
Строк дії ліцензії:	з 01 жовтня 2013 року по – необмежений
Серія, номер, дата видачі та термін чинності	Серія АЕ № 286792

ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами інституційних інвесторів	Номер рішення про видачу ліцензії № 446 від 19 серпня 2013 року
Орган, що видав ліцензію:	Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку

Внесення змін до Статуту за попередні звітні періоди:	<p><u>ЗАРЕЄСТРОВАНО</u> Державним реєстратором Кукурою Тетяною Іванівною від 23.12.2010 р. № запису 1 588 105 0008 007830</p>	<p><u>ЗАТВЕРДЖЕНО</u> Рішенням Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «Капітал СМ» від 15 грудня 2010 року (Протокол №59 від 15.12.2010 р.)</p>
	Статут Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал СМ»– викладено в новій редакції.	
	<p><u>ЗАРЕЄСТРОВАНО</u> Державним реєстратором Петренко Тетяною Миколаївною від 29.11.2011 р. № запису 1 588 105 0010 007830</p>	<p><u>ЗАТВЕРДЖЕНО</u> Рішенням Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «Капітал СМ» від 22 листопада 2011 року (Протокол №61 від 22.11.2011 р.)</p>
	Статут Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал СМ»– викладено в новій редакції.	
	<p><u>ЗАРЕЄСТРОВАНО</u> Державним реєстратором Петренко Тетяною Миколаївною від 21.11.2012 р. № запису 1 588 105 0012 007830</p>	<p><u>ЗАТВЕРДЖЕНО</u> Рішенням Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «Капітал СМ» від 12 листопада 2012 року (Протокол №64 від 12.11.2012 р.)</p>
	Статут Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал СМ»– викладено в новій редакції.	
Внесення змін до Статуту за звітний період (чинна редакція):	<p><u>ЗАРЕЄСТРОВАНО</u> Державним реєстратором Петренко Тетяною Миколаївною від 06.12.2013 р. № запису 1 588 105 0014 007830</p>	<p><u>ЗАТВЕРДЖЕНО</u> Рішенням Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «Капітал СМ» від 06 грудня 2013 року (Протокол №68 від 06.12.2013 р.)</p>
	Статут Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал СМ»– викладено в новій редакції.	
	<p><u>ЗАРЕЄСТРОВАНО</u> Реєстраційною службою Полтавського міського управління юстиції Полтавської області Державним реєстратором Петренко Наталією В'ячеславівною від 30.12.2014 р. № запису 1 588 105 0016 007830</p>	<p><u>ЗАТВЕРДЖЕНО</u> Рішенням позачергових загальних зборів учасників ТОВ «КУА «Капітал СМ» від 25 грудня 2014 року (Протокол № 74 від 25.12.2014 р.)</p>
	Статут Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал СМ»– викладено в новій редакції.	

Основні види діяльності за КВЕД:	<ul style="list-style-type: none"> • 66.30 – Управління фондами. • 66.19 – Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення. • 64.30 – Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти. • 64.19 – Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення),
----------------------------------	--

Н. В. і. у.

- 64.19 – Інші види посередництва.

(Згідно Довідки серія АА №566145 «З єдиного державного реєстру підприємств і організацій України (ЄДРПОУ)» від 26 червня 2012 року).

Ми провели аудит фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Верден» Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал СМ» (скорочена назва – ПАТ «Верден») (надалі - ПАТ «Верден») за рік, що закінчився 31 грудня 2015 року, що додається, та включає фінансові звіти, складені на бланках по формах, затвердженим Міністерством фінансів України:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2015 р. (Форма № 1);
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2015 рік Форма № 2);
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2015 рік (Форма № 3);
- Звіт про власний капітал за 2015 рік (Форма № 4);
- Примітки до річної фінансової звітності за 2015 рік в довільній формі.

Фінансові звіти було складено управлінським персоналом із використанням основи бухгалтерського обліку, встановленої Міжнародними стандартами фінансової звітності (МСФЗ).

Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність:

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання доданих фінансових звітів згідно з вимогами концептуальної основи фінансової звітності, встановленої МСФЗ, та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансових звітів, які не містять суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки

Відповідальність аудитора:

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до Закону України «Про аудиторську діяльність» (в редакції Закону України від 14.09.2006 р. № 140-V), «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, та Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, виданих Радою з Міжнародних стандартів аудиту та надання впевненості (РМСАНВ), рік видання 2014, затверджених в якості національних стандартів аудиту рішенням АПУ від 29.12.2015 р. № 320/1 (надалі – МСА). Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриттів у фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання.

Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінку загального подання фінансової звітності.

На нашу думку, отримані аудиторські докази достатні та прийнятні і забезпечують достатню та відповідну основу для висловлення аудиторської думки.

Підстава для висловлення умовно-позитивної думки

Станом на 31.12.2015 р. товариство має непокритий збиток в сумі 113 тис. грн. та неоплачений капітал в сумі 97900 тис. грн., що свідчить про існування загрози безперервності діяльності фонду.

Умовно – позитивна думка

Ми провели аудиторську перевірку фінансової звітності ПАТ «Верден» станом на 31.12.2015 р. Нами були виконані процедури аудиту згідно вимог МСА 500 «Аудиторські докази», що відповідають меті отримання достатніх і прийнятних аудиторських доказів.

Концептуальною основою фінансової звітності є загальні вимоги стосовно подання інформації про фінансову звітність згідно з МСФЗ, які вимагають правдивого розкриття і подання інформації у відповідності з принципами безперервності, послідовності, суттєвості, порівнянності інформації, структури та змісту фінансової звітності.

На думку аудитора, за винятком можливого впливу питання, про яке йдеться у параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки», фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПАТ «Верден» станом на 31 грудня 2015 року та його фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

II. Розділ «Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Опис питань і висновки, яких дійшов аудитор щодо:

1) відповідності розміру статутного капіталу установчим документам (при розкритті інформації про діяльність КІФ):

Згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05 липня 2012 року № 5080-VI:

«**Стаття 13.** Статутний капітал корпоративного фонду.

Мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи.»

На день реєстрації ПАТ «Верден» (23 червня 2012 року) мінімальний обсяг активів становив: 1250 x 1102 грн. = 1377500,00 грн. або 1377 тис. грн.

Статутний капітал Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Верден» Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал СМ» (скорочена назва – ПАТ «Верден») згідно статуту (п. 5.1 статті 5), що зареєстрований Дніпровською районною в місті Києві державною адміністрацією 12.01.2011 року становить 100000000 (сто мільйонів) гривень.

Сума статутного капіталу, відображена у рядку 1400 балансу «зареєстрований капітал», становить 100000000 грн.

Таким чином, розмір статутного капіталу, відображений у фінансовій звітності ПАТ «Верден», відповідає установчим документам (статуту).

2) формування та сплати статутного капіталу (для КІФ) у встановлені законодавством терміни (сплачено повністю чи частково).

Статутний капітал ПАТ «Верден» становить 100000 тис. грн. і поділено на 100000000 (Сто мільйонів) простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 грн. за одну акцію. Станом на 31.12.2015 року сплачений статутний капітал в сумі 2100 тис. грн.

Неоплачений капітал станом на 31.12.2015 року становить 97900 тис. грн. і відображений

по р.1425 балансу.

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

Про облікову політику ПАТ «Верден».

Бухгалтерський облік діяльності інститутів спільного інвестування (далі - ІСІ) здійснюється відповідно до МСФЗ з урахуванням особливостей, установлених «Положенням про особливості бухгалтерського обліку операцій інститутів спільного інвестування», затвердженим рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 26.11.2013 № 2669, зареєстрованим у Міністерстві юстиції України 19 грудня 2013 р. за № 2156/24688 (далі - Положення № 2669), та «Положенням про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженим рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30 липня 2013 року № 1336, зареєстрованим у Міністерстві юстиції України 21 серпня 2013 року за № 1444/23976 (далі - Положення про порядок визначення вартості чистих активів ІСІ).

Згідно вищевказаних вимог, бухгалтерський облік операцій ПАТ «Верден» здійснюється окремо від обліку операцій Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал СМ», яка управляє активами ПАТ «Верден».

Застосовані принципи та методи бухгалтерського обліку ПАТ «Верден», визначені в наказі про облікову політику № 1/0501-15 від 05 січня 2015 року, відповідають вимогам Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності» та інших МСФЗ, що діють станом на 31.12.2015 р., Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.99 р. № 996-XIV (зі змінами та доповненнями) та інших нормативних документів з питань організації бухгалтерського обліку в Україні.

На протязі року облікова політика ПАТ «Верден» була незмінною.

ПАТ «Верден» виправлення помилок та змін в фінансовій звітності у відповідності до МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки», в 2015 році не здійснював. Перерахунок показників річної фінансової звітності за 2015 рік згідно МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» не проводився.

Угоди по фінансовій оренді та не відмовні орендні угоди на операційну оренду не уклалися (МСБО 17).

Доходи і витрати включали в склад звіту про фінансові результати на підставі принципів нарахування і відповідності та відображували в бухгалтерському обліку і фінансових звітах тих періодів, до яких вони відносяться.

Доходи визнавалися в момент надходження активів або погашення зобов'язань, що спричиняло зростання власного капіталу при умові, що оцінка доходу може бути достовірно визначена, у відповідності до МСБО 18 «Дохід». Визнання та класифікацію витрат на виробництво проводили згідно МСФЗ.

Розкриття інформації щодо активів, зобов'язань, доходів та витрат здійснено в Примітках до фінансової звітності за 2015 рік.

Інформація згідно МСФЗ 8 «Операційні сегменти» не подавалася в зв'язку із відсутністю сегментів.

АКТИВИ:

Активи визнаються та відображуються в балансі ПАТ «Верден» при умові, що їх оцінка може бути достовірно визначена та очікується отримання в майбутньому економічних вигод від їх використання.

Активи поділені на необоротні та оборотні. Вартість активів за 2015 рік зменшилась на 9 тис. грн.

Визнання, класифікація та оцінка активів ПАТ «Верден» станом на 01.01.2015 року та на 31.12.2015 року здійснені у відповідності до вимог МСФЗ.

Необоротні активи:

Необоротні активи – активи, строк корисного використання яких перевищує 1 рік.

Необоротні активи станом на 31.12.2015 року складають 1 тис. грн. і включають:

- інші довгострокові фінансові інвестиції 1 тис. грн. (не змінювались);
Балансова вартість необоротних активів в 2015 році не змінилась.

Інформація про необоротні активи розкрита в Примітках до фінансової звітності ПАТ «Верден» за 2015 рік у відповідності до МСФЗ.

Оборотні активи:

До оборотних активів на суму 2001 тис. грн. віднесені активи, строк корисного використання (або строки погашення заборгованості) менше одного року, в тому числі:

1) дебіторська заборгованість на суму 2000 тис. грн., в тому числі:

- інша поточна дебіторська заборгованість – 2000 тис. грн. (зменшилась на 10 тис. грн.);
- 2) грошові кошти на суму 1 тис. грн. (збільшилися на 1 тис. грн.).

Запаси на балансі ПАТ «Верден» на початок та кінець 2015 року відсутні.

Інформація про оборотні активи розкрита в Примітках до фінансової звітності ПАТ «Верден» за 2015 рік у відповідності до МСФЗ.

Аудиторами підтверджуються достовірність, повнота та відповідність чинному законодавству даних щодо визнання, класифікації та оцінки активів, згідно вимог МСФЗ.

ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:

Зобов'язання відображуються в балансі, якщо їх оцінка може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічних вигод внаслідок їх погашення. Визнання, класифікація та оцінка зобов'язань здійснюється відповідно до МСФЗ.

Інвентаризація зобов'язань станом на 31.12.2015 р. була проведена під час обов'язкової інвентаризації перед складанням річної звітності, згідно вимог Положення про інвентаризацію активів та зобов'язань, затвердженої наказом Мінфіну України від 02.09.2014 р. № 879 (зі змінами та доповненнями).

Зобов'язання поділені на:

- довгострокові – зі строком погашення більше одного року - на суму 0 тис. грн. та
- поточні – зі строком погашення до одного року на суму 15 тис. грн. (збільшилися за 2015 рік на 4 тис. грн.), в тому числі:

поточна кредиторська заборгованість за:

- Товари, роботи, послуги – 14 тис. грн. (збільшилась на 14 тис. грн.);
- Інші поточні зобов'язання – 1 тис. грн. (зменшилися на 10 тис. грн.)

Забезпечення в 2015 році ПАТ «Верден» не створювало.

У примітках до фінансової звітності ПАТ «Верден» за 2015 рік розкрита інформація щодо зобов'язань згідно до вимог МСФЗ.

Аудиторами підтверджуються достовірність, повнота та відповідність чинному законодавству даних щодо визнання, класифікації та оцінки зобов'язань згідно до вимог МСФЗ.

Доходи:

Методологічні засади формування в бухгалтерському обліку інформації про доходи та розкриття її в фінансовій звітності визначалось у відповідності до вимог МСБО 18 «Дохід».

Доходи визнавалися в момент надходження активів або погашення зобов'язань, що спричиняло зростання власного капіталу при умові, що оцінка доходу може бути достовірно визначена.

Доходи включали в склад звіту про фінансові результати на підставі принципів нарахування і відповідності та відображували в бухгалтерському обліку і фінансових звітах тих періодів, до яких вони відносяться, у відповідності до МСБО 18.

Визнання та відображення в обліку доходів здійснювати по завершенні операцій.

Дохід отриманий від реалізації цінних паперів, визнавати в момент переходу права власності на цінні папери (згідно виписки зберігача).

Дохід, пов'язаний з наданням послуг, визнається виходячи зі ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу, якщо може бути достовірно оцінений результат цієї операції. Оцінка ступеня завершеності операції з надання робіт-послуг проводиться вивченням виконаної роботи, при цьому в бухгалтерському обліку доходи відображати у

звітному періоді підписання акта наданих послуг (виконаних робіт).

Надзвичайних доходів по Фонду в 2015 році не було; бартерних операцій, в т.ч. з пов'язаними сторонами згідно МСБО 24, не було.

За 2015 рік ПАТ «Верден» отримало інші фінансові доходи в сумі 1 тис. грн.

Витрати:

Методологічні засади формування в бухгалтерському обліку інформації про витрати та розкриття в фінансовій звітності визначалось у відповідності до вимог М(С)БО «Витрати».

Витратами визнавались витрати певного періоду одночасно з визнанням доходу, для отримання якого вони здійснені. Витрати, які неможливо прямо пов'язати з доходом певного періоду, відображались у складу витрат того звітного періоду, в якому вони були здійснені.

Бухгалтерський облік витрат вівся з використанням рахунків класу 8 «Витрати по елементам» та класу 9 «Витрати діяльності».

Витрати з податку на прибуток не визначаються тому, що Фонд не є платником податку на прибуток.

Витрати складала за 2015 рік 14 тис. грн., в тому числі:

- Адміністративні витрати - 14 тис. грн.

Витрати безпосередньо в складі власного капіталу не відображувалися.

У примітках до фінансової звітності ПАТ «Верден» за 2015 рік розкрито інформація щодо доходів та витрат згідно до вимог МСФЗ.

Аудиторами підтверджуються достовірність, повнота та відповідність чинному законодавству даних щодо визнання, класифікації та оцінки доходів та витрат згідно до вимог МСФЗ.

Збиток від звичайної діяльності до та після оподаткування за 2015 рік було отримано на суму 13 тис. грн. Податок на прибуток від звичайної діяльності не нараховується. В минулому році був отриманий збиток в сумі 16 тис. грн.

В результаті фінансово-господарської діяльності ПАТ «Верден» у звітному фінансовому 2015 році було отримано чистий фінансовий результат (збиток) в сумі 13 тис. грн.

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

Аналіз вартості чистих активів ПАТ «Верден» станом на 31.12.2014 року та станом на 31.12.2015 року

(тис. грн.)

№ п/п	- Показники -	Значення показника	
		на кінець попереднього звітного періоду	на кінець звітного періоду
1	2	3	4
1. Активи Фонду:			
1.	Активи Фонду (оцінна вартість): $A = \sum$ (розділ 1 + розділ 2 + розділ 3 Активу балансу)	2011	2002
2. Пасив Фонду, за винятком власного капіталу:			
2.	Зобов'язання Фонду: $\Pi = \sum$ (розділ 2 + розділ 3 + розділ 4 Пасиву балансу)	11	15
3. Чисті активи Фонду:			
3.	Вартість чистих активів Фонду (ряд.1- ряд.2): $ЧА = A - \Pi$	2000	1987

Розрахунок чистих активів Публічного акціонерного товариства «Закритий

недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Верден» Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал СМ» за 2015 рік здійснено згідно вимог «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.07.2013 р. № 1336, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 21 серпня 2013 р. за № 1444/23976.

За результатами розрахунку вартості чистих активів складається довідка за формою, наведеною в додатку до цього Положення.

Згідно цієї Довідки Вартість чистих активів ПАТ «Верден» станом на 31.12.2015 року складає (таблиця 2 рядок 3 Довідки) 1987 тис. грн.

Статутний капітал ПАТ «Верден») становить 100000 тис. грн. і поділено на 100000000 (Сто мільйонів) простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 грн. за одну акцію.

Станом на 31.12.2015 року прості іменні акції ПАТ «Верден», які перебувають у обігу, за їх номінальною вартістю становлять 2100 тис. грн. /два мільйона сто тисяч гривень 00 копійок/ (2100000 шт. x 1,00 грн.); і вони не в повній мірі забезпечені чистими активами ПАТ «Верден» (1987 тис. грн.). Забезпеченість становить 94,6 %.

5) Відповідності складу та структури активів, що перебувають в портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ:

Вимоги до складу і структури активів інституту спільного інвестування встановлені «Положенням про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженим Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 10.09.2013 № 1753, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 1 жовтня 2013 р. за № 1689/24221, в якому вказано:

«П. Загальні вимоги щодо складу та структури активів ІСІ

1. Активи ІСІ складаються з грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті, на поточних та депозитних рахунках, відкритих у банківських установах, банківських металів, об'єктів нерухомості, цінних паперів, визначених Законом України «Про цінні папери та фондовий ринок», цінних паперів іноземних держав та інших іноземних емітентів, корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах, майнових прав і вимог, а також інших активів, дозволених законодавством України, з урахуванням обмежень, установлених Законом безпосередньо для конкретних типів та видів інвестиційних фондів.

Зазначені активи формуються (оплачуються) за рахунок коштів спільного інвестування.

2. Активи ІСІ не можуть включати:

1) цінні папери, випущені компанією з управління активами, зберігачем активів ІСІ, Центральним депозитарієм цінних паперів, оцінювачем майна ІСІ та аудитором (аудиторською фірмою) такого ІСІ;

4) цінні папери інших ІСІ;

10) приватизаційні цінні папери;

11) договори про участь у фонді фінансування будівництва (ФФБ).

3. До складу активів ІСІ не можуть входити цінні папери українських емітентів:

1) у яких відсутній міжнародний ідентифікаційний номер цінних паперів у разі, якщо його наявність передбачена чинним законодавством;

2) якщо Комісією оприлюднена інформація, що емітенти цих цінних паперів:

протягом останніх двох років поспіль не розкривають регулярну річну інформацію;

перебувають у переліку підприємств, які відсутні за місцезнаходженням;

Інформація про емітентів цінних паперів, зазначена у підпункті 2 цього пункту, оприлюднюється на сайті Комісії та/або в офіційному друкованому виданні Комісії.

У разі якщо цінні папери українських емітентів, зазначених у цьому пункті, перебувають у складі активів ІСІ на дату оприлюднення такої інформації, компанія з управління активами зобов'язана привести актив ІСІ у відповідність до вимог цього пункту протягом 30 робочих днів з дати оприлюднення такої інформації.

4. До складу активів ІСІ може входити іноземна валюта, у тому числі та, що придбана через банки, які мають відповідну ліцензію.

Обмеження щодо зобов'язань одного банку в активах ІСІ не застосовуються до коштів на поточних рахунках, відкритих у зберігача активів такого ІСІ.

V. Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ

3. Активи венчурного фонду можуть повністю складатися з коштів, нерухомості, корпоративних прав, прав вимоги та цінних паперів, що не допущені до торгів на фондовій біржі.

До складу активів венчурного фонду можуть входити боргові зобов'язання. Такі зобов'язання можуть бути оформлені векселями, заставними, договорами відступлення права вимоги, позики та в інший спосіб, не заборонений законодавством.

Венчурний фонд має право надавати кошти у позику. Позики за рахунок коштів венчурного фонду можуть надаватися тільки юридичним особам за умови, що не менш як 10 відсотків статутного капіталу відповідної юридичної особи належить такому венчурному фонду.

Компанія з управління активами венчурного ІСІ має право залучати до складу активів такого ІСІ права вимоги за кредитними договорами, кредиторами за якими виступають банківські установи, шляхом укладання договорів відступлення права вимоги, оцінка вартості яких проведена з урахуванням ризиків невиконання боржником своїх зобов'язань та була здійснена не пізніше одного місяця до укладання такого договору.

Право вимоги за кредитним договором, укладеним банківською установою з фізичною особою, може бути залучене до складу активів венчурного ІСІ, якщо сума наданого такої фізичній особі кредиту становить не менше 1500 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі станом на дату укладення такого договору надання кредиту.»

Склад та структура активів ПАТ «Верден» відображені в Довідці за формою, наведеною в додатку до «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.07.2013 р. № 1336, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 21 серпня 2013 р. за №1444/23976.

Згідно цієї Довідки до активів ПАТ «Верден» віднесені:

- Грошові кошти – 1 тис. грн. що складають 0,050 % загальної балансової вартості активів.
- Інші довгострокові фінансові інвестиції (відображена в балансі по рядку 1035 «Інші довгострокові фінансові інвестиції») – 1 тис. грн. що складають 0,050 % загальної балансової вартості активів.
- «Інша поточна дебіторська заборгованість» - 2000 тис. грн. що складають 99,900 % загальної балансової вартості активів.

Всього на суму 2002 тис. грн. що відповідає даним балансу станом на 31.12.2015 р. (актив балансу 2002 тис. грн.) та показнику таблиці 2 рядок 1 графа 4 довідки про вартість чистих активів інвестиційного фонду ПАТ «Верден» станом на 31 грудня 2015 року.

Інвестицій в акції ПАТ «Верден» в 2015 році не здійснювало.

Таким чином, склад і структура активів ПАТ «Верден» відповідають вимогам, встановленим «Положенням про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженим Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 10.09.2013 № 1753, зареєстрованим в в Міністерстві юстиції України 1 жовтня 2013 р. за № 1689/24221.

Оцінка активів проведена у відповідності до вимог «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.07.2013 р. № 1336, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 21 серпня 2013 р. за № 1444/23976.

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

Згідно вимог «Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.08.2013 р. №1468, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 03 вересня 2013 р. за № 1516/24048:

«9. Максимальний розмір винагороди компанії з управління активами венчурного фонду, розрахованої у співвідношенні до вартості чистих активів інституту спільного інвестування, не може перевищувати 10 відсотків середньорічної вартості чистих активів інституту спільного інвестування протягом фінансового року, визначеної відповідно до нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Максимальний розмір винагороди компанії з управління активами венчурного фонду, розрахованої у співвідношенні до приросту вартості чистих активів інституту спільного інвестування, не може перевищувати 15 відсотків цього приросту за результатами діяльності за звітний рік.

10. Визначені в пункті 2 розділу I цього Положення витрати (крім винагороди та премії компанії з управління активами, податків та зборів, передбачених законодавством України) не повинні перевищувати 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів інституту спільного інвестування протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку».

Порядок визначення розміру винагороди компанії з управління активами та покриття витрат, пов'язаних з діяльністю фонду, що відшкодовуються за рахунок його активів, згідно вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування», визначається Регламентом фонду.

Згідно регламенту ПАТ «Верден»:

- Винагорода Компанії нараховується в останній робочий день місяця за весь календарний місяць та сплачується грошовими коштами після закінчення календарного місяця.

- Винагорода Компанії встановлюється у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду.

- Визначення вартості чистих активів для розрахунку винагороди Компанії здійснюється на підставі даних середньомісячних розрахунків вартості чистих активів Фонду за станом на кінець останнього робочого дня звітного місяця. За підсумками фінансового року здійснюється остаточний перерахунок винагороди Компанії за рік на підставі розрахунку середньорічної вартості чистих активів, здійсненому за даними щомісячних розрахунків чистих активів Фонду.

- Розмір винагороди Компанії, розрахованої у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду, не може перевищувати десяти відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом фінансового року, визначеної відповідно до чинного законодавства.

- Остаточний розмір винагороди Компанії з управління активами, щомісячно затверджується на засіданні Наглядової ради Фонду.

- За рішенням Наглядової ради Фонду, крім винагороди, Компанії може сплачуватись премія. Розмір премії не може перевищувати п'ятнадцяти відсотків розміру прибутку, отриманого Фондом за результатами діяльності за звітний рік понад прибуток, який було заплановано в інвестиційній декларації на відповідний фінансовий рік.

Фактичний розмір винагороди компанії з управління активами по ПАТ «Верден» за 2015 рік не перевищував десяти відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом фінансового року.

Витрати (крім винагороди та премії компанії з управління активами, податків та зборів, передбачених законодавством України), що відшкодовані за рахунок активів Фонду в 2015 році склали 11 тис. грн. (на оплату послуг сторонніх організацій, що віднесені до адміністративних витрат і перелік яких відповідає регламенту фонду та п.2 розділу I «Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.08.2013 р. № 1468, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 03 вересня 2013 р. за № 1516/24048), в тому числі:

- винагорода аудитору – 2 тис. грн.;
- винагорода зберігачу – 1 тис. грн.;

- витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності ІСІ– 8 тис. грн.

Середньорічна вартість чистих активів ПАТ «Верден» протягом 2015 фінансового року складає 1993 тис. грн.

Розмір винагороди компанії з управління активами (1,2 тис. грн.) складає 0,06 % від середньорічної вартості чистих активів

Згідно регламенту ПАТ «Верден»:

За рахунок активів Фонду сплачуються:

- винагорода компанії з управління активами;
- винагорода зберігачу Фонду або депозитарній установі (за наявності);
- винагорода аудитору Фонду;
- винагорода оцінювачу майна Фонду;
- винагорода торговцю цінними паперами;
- витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності Фонду, а саме:
 - ✓ реєстраційні послуги;
 - ✓ розрахунково-касове обслуговування Фонду банком;
 - ✓ нотаріальні послуги;
 - ✓ послуги депозитарію;
 - ✓ оплата вартості оприлюднення обов'язкової інформації щодо діяльності інституту Фонду;
 - ✓ оплата послуг фондової біржі;
 - ✓ інформаційні послуги (оплата вартості придбання інформації щодо діяльності емітентів, у цінні папери яких розміщено або передбачається розміщувати активи Фонду; оплата іншої інформації, необхідної для забезпечення спільного інвестування);
 - ✓ рекламні послуги, пов'язані з виготовленням та розповсюдженням реклами щодо Фонду;
 - ✓ орендна плата;
 - ✓ витрати, пов'язані з обслуговуванням учасників Фонду та обігу цінних паперів Фонду, у тому числі витрати на сплату відсотків за кредити, залучені компанією з управління активами для викупу цінних паперів Фонду (з урахуванням обмежень, установлених законодавством України);
 - ✓ витрати, пов'язані з придбанням, утриманням та реалізацією нерухомого майна, що входить до складу активів Фонду;
 - ✓ судові витрати, пов'язані з діяльністю Фонду;
 - ✓ податки та збори, передбачені законодавством України.

Вищезазначені витрати (крім винагороди та премії Компанії, податків та інших обов'язкових платежів, передбачених чинним законодавством) не повинні перевищувати п'яти відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Інші витрати та витрати, що перевищують встановлений чинним законодавством розмір, здійснюються Компанією за власний рахунок.

Норматив витрат по ПАТ «Верден» за 2015 рік (5 % від середньорічної вартості чистих активів Фонду) складає 99,7 тис. грн.

Фактична сума відшкодованих витрат на оплату послуг (крім винагороди КУА та сплати податків) по ПАТ «Верден» за 2015 рік в розмірі 11 тис. грн. складає 0,55 % середньорічної вартості чистих активів ПАТ «Верден» протягом 2015 фінансового року та не перевищує п'яти відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом фінансового року.

Таким чином, сума витрат, що відшкодовується за рахунок активів фонду, не перевищує обмежень, встановлених «Положенням про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.08.2013 р.

7) Дотримання законодавства в разі ліквідації ІСІ:

Рішення про ліквідацію ПАТ «Верден» не приймалося.

8) стан корпоративного управління відповідно до законодавства України (для КІФ).

Згідно статті 15 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05 липня 2012 року № 5080-VI:

«Органами корпоративного фонду є загальні збори та наглядова рада».

Таким чином, стан корпоративного управління відповідає вимогам статті 15 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05 липня 2012 року № 5080-VI.

Допоміжна інформація:

Пов'язані сторони

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

- суб'єкти господарювання, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Фондом;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Фонд є контролюючим учасником;
- фізичні особи, що контролюють Фонд, здійснюють спільний контроль над ним або мають суттєвий вплив на Фонд;
- члени провідного управлінського персоналу Фонду;
- близькі родичі особи, зазначеної вище.

Група	N з/п	Повне найменування юридичної особи чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – пов'язаної особи	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків - пов'язаної особи	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі Фонду, %
Акціонер	1.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «999»	37143333	01024, м. Київ, вулиця Богомольця, будинок 7/14, приміщення 182	100 %

Аудитором не виявлено ознаки існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності. Вся інформація щодо переліку пов'язаних сторін та операцій з ними розкрита аудитором та розкрита в примітці 18 до фінансової звітності ПАТ «Верден» за 2015 рік у відповідності до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони».

Наявність подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан:

Аудиторами не встановлена наявність подій після дати балансу, які могли б вплинути на фінансову звітність і мають суттєвий вплив на фінансовий стан ПВІФ «Верден», що підлягають розкриттю у відповідності до МСБО 10 «Події після звітного періоду».

Основні відомості про аудиторську фірму:

Повне найменування	АУДИТОРСЬКО - КОНСАЛТИНГОВА ФІРМА “ГРАНТЬЕ” у вигляді ТОВ
Код ЄДРПОУ	21026423

Номер і дата видачі Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого АПУ	№ 4420 від 27.01.2011 р., термін дії до 26.11.2020 р.
Номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Комісією	П 000326 від 19.03.2013 р., термін дії до 26.11.2020 р.
Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку, та серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ	Пархоменко Ольга Сергіївна Сертифікат аудитора серія А № 006098, виданий рішенням Аудиторської палати України № 162/4 від 13.04.2006 р., терміном дії до 13.04.2016 р.
Місцезнаходження:	65012, м. Одеса, вул. Велика Арнаутська, 15
Контактний телефон	(0482) 32-46-99
Договір на проведення аудиту	№ 01/2201-16 від 22 січня 2016 року
Дата початку та закінчення проведення аудиту	22 січня 2016 року по 24 березня 2016 року

**Директор, аудитор
АКФ «ГРАНТЬЕ»**

_____ (підпис)

О. С. Пархоменко
(сертифікат аудитора серії А № 006098)

м. Одеса, вул. Велика Арнаутська, 15.
Дата аудиторського звіту: 24 березня 2016 року