

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(звіт незалежного аудитора) щодо річної фінансової звітності
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «Траст Ессет Менеджмент»
станом на 31 грудня 2020 року

Адресат:

- Національна Комісія з цінних паперів та фондового ринку
- Керівництво компанії з управління активами

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Траст Ессет Менеджмент» (у подальшому - Компанія або ТОВ «КУА «ТЕМ»), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2020 року, звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Компанії на 31 грудня 2020 року, її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Компанії 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.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Ми визначили ключовими питаннями аудиту інформацію про значущі обсяги операцій з активами ТОВ «КУА «ТЕМ» в межах однієї банківської групи, учасником якої є Компанія, та відповідно вплив коливання відсоткових ставок за короткостроковими банківськими вкладами при визначенні сукупного доходу Компанії за звітний період.

Переважна більшість високоліквідних активів ТОВ «КУА «ТЕМ» (91,7%) у вигляді грошових коштів розміщена в короткострокових депозитах. Інформація щодо залишку вкладених коштів включена до статті *Грошові кошти та їх еквіваленти* Звіту про фінансовий стан. У примітці 6.9 *Інші поточні фінансові активи (депозити)* зазначено, що залишок за основною сумою вкладів становить 8 944 тис.грн. Дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками – 32 тис. грн. (п.6.7 приміток). Протягом звітного року Компанія отримала процентних доходів 841 тис. грн. (п.6.4 приміток).

Ми дослідили дане питання шляхом тестування аналогічних фінансових інструментів в даному сегменті банківського ринку. Ми отримали розуміння того, що операції, що не відносяться до звичайної діяльності Компанії, відповідають поточним ринковим умовам. Аудит вищезазначених операцій підтвердив повноту та достовірність розкриття їх у фінансових звітах на 31.12.2020 р. (за 2020 рік) та відповідність вимогам чинного законодавства.

Пояснювальний параграф – подальші події

Ми звертаємо увагу на Примітку 2.4.1 «Операційне середовище» до фінансової звітності, в якій Компанія описує вплив на його діяльність додаткових ризиків, виникнення яких пов'язано із світовою пандемією коронавірусної хвороби (COVID-19).

Не змінюючи нашої думки щодо фінансової звітності, звертаємо увагу на те, що Компанія здійснює свою діяльність в умовах фінансово-економічної та політичної кризи, що відбуваються в країні, та поширення пандемії вірусу COVID-19 у світовому масштабі, що на момент складення аудиторського звіту привело до призупинення виробництва у багатьох галузях економіки у всьому світі. Враховуючи зазначене та у зв'язку з нестабільною ситуацією в Україні, діяльність Компанії супроводжується ризиками. Передбачити на даний час масштаби впливу ризиків на майбутню діяльність Компанії з достатньою достовірністю неможливо. Тому фінансова діяльність Компанії не містить коригувань, які могли б бути результатами таких ризиків. Вони будуть відображені у фінансовій звітності, як тільки будуть ідентифіковані і зможуть бути оцінені.

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

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та 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 стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Компанії 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 Компанію припинити свою діяльність на безперервній основі.

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного 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 застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за край виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Іншою відповідальністю аудитора є опис питань і висновки, яких дійшов аудитор щодо питань, визначених Вимогами до аудиторського висновку при розкритті інформації про результати діяльності компанії з управління активами, затвердженими рішенням НКЦПФР № 991 від 11.06.2013 р. (із змінами), а саме:

Основні відомості про компанію з управління активами

Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Траст Ессет Менеджмент»
Код за ЄДРПОУ	35634376
Види діяльності за КВЕД	66.11 Управління фінансовими ринками (основний); 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення; 66.30 Управління фондами
Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами інституційних інвесторів	Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) видана Рішенням НКЦПФР №1171 від 26.12.2012 р. Серія АЕ №185426 Дата видачі ліцензії: 08.02.2013 р. Строк дії ліцензії: з 09.02.2013 р.- необмежений
Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ТЕМ-1», код за ЄДРІСІ – 2331085
Місцезнаходження	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд. 34

Опис питань і висновки, яких дійшов аудитор щодо:

відповідності розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України

Станом на звітну дату 31.12.2020 р. статутний капітал ТОВ «КУА «ТЕМ» становить 7 029 тис.грн. Власний капітал Компанії на зазначену дату становить 9 395 тис.грн. Розмір статутного та власного капіталу Компанії відповідають вимогам чинного законодавства України, а саме п.2 ст.63 Р. VI Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 5 липня 2012 року № 5080-VI та Ліцензійним умовам провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затверджених Рішенням НКЦПФР № 1281 від 23.07.2013 р. (із змінами).

інформації про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток)

Загальна сума активів ТОВ «КУА «ТЕМ» станом на 31.12.2020 р. становить 9 754 тис. грн. проти 9 403 тис. грн. на початок звітного періоду. Приріст активів обумовлено прибутковою діяльністю Компанії.

Переважну більшість активів Компанії (майже 96%) становлять ліквідні фінансові інструменти, а саме: грошові кошти та їх еквіваленти, представлені короткостроковими депозитами, що розміщені в межах банківської групи, членом якої є ТОВ «КУА «ТЕМ».

Інші поточні фінансові активи становлять торгова та інша дебіторська заборгованість, що оцінені за справедливою вартістю через прибуток/збиток.

Зобов'язання Компанії в сумі 359 тис. грн. обліковуються за собівартістю, мають поточний характер та відображають розрахунки з бюджетом та інші поточні забезпечення за виплатами персоналу. Протягом звітного періоду суттєвих змін в структурі зобов'язань не відбулося. Частка усіх зобов'язань ТОВ «КУА «ТЕМ» становить 3,8% по відношенню до власного капіталу Компанії.

Сума чистого прибутку Компанії за звітний період, що закінчився 31.12.2020 р., становить 256 тис. грн. проти 102 тис. грн. за аналогічний період попереднього року. Основні чинники, що вплинули на зміни чистого прибутку, є збільшення надходжень від діяльності з управління активами. Загальну прибутковість Компанії забезпечує операційна діяльність та процентні доходи за розміщеними строковими депозитами.

Ми підтверджуємо достовірність, повноту та відповідність чинному законодавству даних щодо визнання, класифікації та оцінки активів та зобов'язань відповідно до застосованих Міжнародних стандартів фінансової звітності.

формування та сплати статутного капіталу

Статутний капітал ТОВ «КУА «ТЕМ» в сумі 7 028 680,0 грн., що відображений у фінансовій звітності станом на 31.12.2020 р., відповідає даним установчих документів.

Статутний капітал Компанії сформовано у встановлені законодавством терміни повністю, внески сплачено засновником у повній мірі, відповідно до заявлених в установчих документах сумах та частках.

відповідності резервного фонду

Формування резервного капіталу ТОВ «КУА «ТЕМ» здійснюється у відповідності з установчими документами шляхом відрахування частини чистого прибутку за звітний період. Станом на 31.12.2020 р. сума резервного капіталу становить 124 тис. грн.

Інша інформація

інформація, що не є фінансовою звітністю та звітом аудитора щодо неї

Управлінський персонал ТОВ «КУА «ТЕМ» несе відповідальність за іншу інформацію, складання якої передбачено «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 № 1343 від 02.10.2012 р. (із змінами).

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації. У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи дотримує Компанія вимоги Комісії відповідно до Положення 1343.

На основі проведеної нами роботи ми не виявили жодних фактів суттєвого викривлення цієї іншої інформації, які потрібно було б включити до нашого звіту

наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю)

Система внутрішнього аудиту (контролю) ТОВ «КУА «ТЕМ» необхідна для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки, впроваджена Компанією згідно чинного законодавства України та діє у відповідності до Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), затвердженого Протоколом загальних зборів ТОВ «КУА «ТЕМ» №1-ВА від 20.06.2014 року.

Відповідальність покладено на аудитора – відповідальну особу служби внутрішнього аудиту (контролю), посадові обов'язки і права якого визначені Посадовою інструкцією.

Під час аудиту фінансової звітності, за результатом якого складено цей звіт незалежного аудитора, ми виконали аудиторські оцінки ризиків суттєвого викривлення інформації у

фінансовій звітності, що перевірялася, зокрема внаслідок шахрайства (МСА 240 "Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності"). Нами не виявлено обставин, що свідчать про можливість шахрайства.

Значущі ризики, які потребували нашої уваги, але не призвели до модифікації нашої думки наведені в розділі «Ключові питання аудиту».

стан корпоративного управління

За результатами виконаних процедур перевірки стану корпоративного управління аудитор дійшов висновку, що внутрішня система заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків забезпечує захист і збереження активів Компанії, повноти і точності облікової документації та включає правила та процедури прийняття рішень щодо діяльності ТОВ «КУА «ТЕМ» та здійснення контролю, а також розподіл прав і обов'язків між органами Компанії та його учасниками стосовно управління ним.

Допоміжна інформація

інформація про перелік пов'язаних осіб

Перевірені в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності документи не містять ознак існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності. Розкриття інформації про пов'язаних осіб в Примітках до фінансової звітності (п.7.2) достовірно та повно подає інформацію щодо переліку пов'язаних осіб Компанії та операцій з ними.

події після дати балансу

Подій після дати балансу, які не відображені у фінансовій звітності ТОВ «КУА «ТЕМ», проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Компанії, на дату підписання аудиторського звіту не встановлено.

інформація про ступінь ризику ТОВ «КУА «ТЕМ»

Аналіз пруденційних показників діяльності ТОВ «КУА «ТЕМ», що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), проведений на основі «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015р., свідчить про низький ступінь ризику професійної діяльності Компанії протягом звітного періоду. Фактичні показники, розраховані станом на кінець останнього дня кожного місяця звітного року, суттєво перевищують нормативи, встановлені регулятором для даного виду діяльності.

Ми провели розрахунок цих нормативів станом на 31.12.2020р., результати якого відображені в таблиці нижче

№	Показник	Значення на 31.12.2020		Нормативне значення
		За даними Компанії	Розрахунок АФ	
1	2	3	4	5
1	Показник мінімального розміру власних коштів	9 138 056,29 грн.	9 138 056,29 грн.	не менше 3500 тис. грн
2	Норматив достатності власних коштів	21,7435	21,7435	не менше 1,0
3	Коефіцієнт покриття операційного ризику	32,2028	32,2028	не менше 1,0
4	Коефіцієнт фінансової стійкості	0,9632	0,9632	не менше 0,5

Основні відомості про аудиторську фірму

Повне найменування аудиторської фірми відповідно до установчих документів	Товариство з обмеженою відповідальністю "ТОТАЛ АУДИТ"
код за ЄДРПОУ	40960805
Номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	№ 4688, Розділ "Суб'єкти аудиторської діяльності" та Розділ "Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності"
Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, що проводив аудит; номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	Корнієнков Андрій Васильович, Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності Розділ "Аудитори" 101616
Місцезнаходження	01004, Україна, м. Київ, Крутий узвіз, буд. 6/2 /літера А/

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

- Дата та номер договору на проведення аудиту № 21Р-1412-1 від 14.12.2020 р.
- Дата початку проведення аудиту – 11 січня 2021 року
- Дата закінчення проведення аудиту – 11 лютого 2021 року

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Корнієнков Андрій Васильович.

Аудитор
ТОВ «ТОТАЛ АУДИТ»

Директор
ТОВ «ТОТАЛ АУДИТ»

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності Розділ "Аудитори" 101616)



Корнієнков Андрій Васильович

Корнієнков Андрій Васильович

Адреса аудитора: 01103, Україна, м. Київ, Крутий узвіз, буд. 6/2/літера А/

Дата складання аудиторського висновку – 11 лютого 2021 року