



ТОВ «Аудиторська фірма «Аудит-партнер»

02140, м. Київ, вул. Крушельницької, буд.5, кв.52

тел. +38 (044) 361-19-77, тел. моб. +38 (050) 311-02-91

п/р 2600889754 в АТ "Райффайзенбанк Аваль" у м. Києві

МФО 380805, ЄДРПОУ (аудиторська фірма) 22795553

платник єдиного податку (5%)

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ГОТЕЛЬНИЙ»

АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ

ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РЕНОМЕ-2008»

станом на 31 грудня 2017 року

м. КИЇВ
2018 рік

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГОТЕЛЬНИЙ»
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РЕНОМЕ-2008»
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2017 РОКУ**

Користувачу фінансової звітності

**ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
ФОНД «ГОТЕЛЬНИЙ» АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РЕНОМЕ-2008»**

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

м. Київ

20 березня 2018 року

ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності **ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГОТЕЛЬНИЙ»**, (далі по тексті – ПАТ «ЗНВ КІФ «ГОТЕЛЬНИЙ», або **Товариство**), від імені, в інтересах та за рахунок якого на підставі Договору № 01/2014 про управління активами від 07 листопада 2014 р., діє **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РЕНОМЕ-2008»** (далі по тексті – ТОВ «КУА «РЕНОМЕ-2008»), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2017 р., та 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, за винятком впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2017 р., та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ»).

Основа для думки із застереженням

В складі поточних фінансових інвестицій Товариства обліковуються фінансові інвестиції в цінні папери в загальній сумі 86 593 тис. грн. (складає 99,99% від загальної вартості активів Товариства), до складу яких віднесено акції ПрАТ «УІФК» (ISIN – UA1001371004) у кількості 206 981 штук на суму 20 947 тис. грн., акції ПрАТ «ПГК» (ISIN – UA4000060412) у кількості 196 853 570 штук на суму 65 206 тис. грн. Згідно облікової політики Товариства ці інвестиції оцінюються за справедливою вартістю. В 2017 році Товариство оцінює ці фінансові активи з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії.

Біржовий курс наявні цінні папери не мають. Торги відбуваються поза фондовою біржею в достатньому обсязі та є спостережувані. На нашу думку, даний актив необхідно відносити до 2-го рівня ієрархії.

Аудитори зазначають, що в примітках до річної фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГОТЕЛЬНИЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РЕНОМЕ-2008» станом на 31.12.2017 року інформація в окремих розділах розкрита не в повному обсязі, зокрема інформація щодо справедливої вартості фінансових інструментів у порівнянні з їх балансовою вартістю, що не в повній мірі відповідає вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудиторську діяльність» і Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів (видання 2015 року), що з 01.06.2017 року застосовуються в якості національних стандартів аудиту згідно із рішенням Аудиторської палати України від 04.05.2017 року №344 та у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України в тому числі «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», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 991 від 11.06.2013 року.

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.

Інша інформація

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за іншу інформацію. На дату звіту аудитора нам не було надано ніякої іншої інформації, крім фінансового звіту, у зв'язку з чим ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо іншої інформації.

Ключові питання

Крім питань, викладених у розділі «Основа для думки із застереженням» ми визначили, що немає інших 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 несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, окрім випадків, коли управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність в цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, та 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, невірні 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, доходимо висновку, 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 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. Тим не менш, 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 лежать в основі 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, виявлені під час аудиту, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ АКТІВ

Ми висловлюємо аудиторську думку щодо іншої додаткової інформації, надання якої обумовлено вимогами Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013р. №991, зареєстровано в Міністерстві юстиції України 05 липня 2013 р. за №1119/23651 «Про затвердження Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами» із змінами та доповненнями.

Основні відомості про ПУБЛИЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГОТЕЛЬНИЙ» АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РЕНОМЕ-2008»

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування	ПУБЛИЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГОТЕЛЬНИЙ»
2	Код за ЄДРПОУ	38450542
3	Вид діяльності за КВЕД-2010	64.92 Інші види кредитування (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
4	Тип, вид фонду	Закритий, недиверсифікований
5	Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	№ 00128 від 03.12.2012 року
6	Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300128
7	Строк діяльності інвестиційного фонду	50 (п'ятдесят) років з дати реєстрації в ЄДРІСІ
8	Місцезнаходження	01601, м. Київ, вулиця Госпітальна, будинок 4

Основні відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РЕНОМЕ-2008»

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РЕНОМЕ-2008»
2	Код за ЄДРПОУ	35690759
3	Види діяльності за КВЕД-2010	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

		(основний); 64.92 Інші види кредитування; 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.
4	Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами інституційних інвесторів	Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), видана ТОВАРИСТВУ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РЕНОМЕ-2008»; Дата прийняття та номер рішення про видачу ліцензії: 27.12.2012 року № 1184
5	Місцезнаходження	01601, місто Київ, вулиця Госпітальна, будинок 4-А

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Статутний капітал Товариства станом на 31.12.2017 року становить 195 000 000 (сто дев'яносто п'ять мільйонів) гривень 00 копійок, поділений на 780 000 000 (сімсот вісімдесят мільйонів) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 0,25 (нуль) гривень 25 копійок за кожну акцію, що відповідає установчим документам.

Формування та сплата статутного капіталу у встановлені законодавством терміни

Згідно з Рішенням засновника № 1 від 12.10.2012 року було прийнято рішення про створення ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО КОРПОРАТИВНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ГОТЕЛЬНИЙ» з початковим статутним капіталом 1 500 000 (один мільйон п'ятсот тисяч) гривень 00 копійок, який поділено на 6 000 000 (шість мільйонів) акцій номінальною вартістю 0,25 (нуль) гривень 25 копійок за 1 акцію.

Інформацію про засновника Товариства наведено нижче:

Назва юридичної особи-засновника	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ	Розмір внеску у Статутному капіталі Товариства	Розмір частки у Статутному капіталі Товариства
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЛД-ПЕРСПЕКТИВА»	35624120	1 500 000 (один мільйон п'ятсот тисяч) гривень 00 копійок	100 %

Початковий статутний капітал було повністю сплачено грошовими коштами на поточний рахунок, відкритий в ПАТ «Перший інвестиційний банк», а саме:

Назва юридичної особи-засновника	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ	Сума внеску	Назва документа
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЛД-ПЕРСПЕКТИВА»	35624120	1 500 000 (один мільйон п'ятсот тисяч) гривень 00 копійок	Платіжний документ № 145 від 16.10.2012р.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було видане Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій Товариства на загальну суму 1 500 000 (один мільйон п'ятсот тисяч) гривень 00 копійок, номінальною вартістю 0,25 (нуль) гривень 25 копійок у бездокументарній формі існування загальною кількістю 6 000 000 (шість мільйонів) штук. Свідоцтво № 00253 від 03.12.2012 року.

Акціонером, що володіє 100 % голосуючих акцій Товариства 07.12.2012 року було прийнято рішення про збільшення Статутного капіталу Товариства до 195 000 000 (сто дев'яносто п'ять мільйонів) гривень 00 копійок.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було видане Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій Товариства на загальну суму 195 000 000 (сто дев'яносто п'ять мільйонів) гривень 00 копійок, номінальною вартістю 0,25 (нуль) гривень 25 копійок у бездокументарній формі існування загальною кількістю 780 000 000 (сімсот вісімдесят мільйонів) штук. Реєстраційний № 00300 від 28.01.2013 року.

Станом на 31.12.2017 року було розміщено за грошові кошти 343 450 000 (триста сорок три мільйонів чотириста п'ятдесят тисяч) штук акцій Товариства на загальну суму 85 862 500 (вісімдесят п'ять мільйонів вісімсот шістдесят дві тисячі п'ятсот) гривень. На особовий рахунок № 26507001023590 відкритий Товариством в ПАТ «Перший Інвестиційний Банк», МФО 300506, надійшла оплата за акції Товариства, а саме:

<i>Назва юридичної особи</i>	<i>Дата</i>	<i>Сума внеску, грн.</i>	<i>Назва документа</i>
ТОВ «ІНВЕСТ БРОК»	15.08.2013	9 500 000,00	Платіжний документ № 1347
ТОВ «ФК-ЗБЕРІГАЧ»	15.08.2013	9 500 000,00	Платіжний документ № 3532
ТОВ «ЛД-ПЕРСПЕКТИВА	15.08.2013	19 250 000,00	Платіжний документ № 219
ТОВ «ІНВЕСТ БРОК»	21.08.2013	9 512 500,00	Платіжний документ № 1364
ТОВ «ФК-ЗБЕРІГАЧ»	21.08.2013	9 512 500,00	Платіжний документ № 3973
ТОВ «ЛД-ПЕРСПЕКТИВА	21.08.2013	19 262 500,00	Платіжний документ № 222
ТОВ «ФК-ЗБЕРІГАЧ»	28.03.2013	3 950 000,00	Платіжний документ № 1452
ТОВ «ІНВЕСТ БРОК»	28.03.2013	5 375 000,00	Платіжний документ № 744
ВСЬОГО:		85 862 500,00	

Таким чином, станом на 31.12.2017 року, зареєстрований статутний капітал Товариства становить 195 000 000 (сто дев'яносто п'ять мільйонів) гривень 00 копійок, поділений на 780 000 000 (сімсот вісімдесят мільйонів) акцій номінальною вартістю 0,25 (нуль) гривень 25 копійок. Неоплачений капітал Товариства становить 107 637 500 (сто сім мільйонів шістсот тридцять сім тисяч п'ятсот) гривень 00 копійок.

Станом на 31.12.2017 року розміщено та повністю сплачено 349 450 000 (триста сорок дев'ять мільйонів чотириста п'ятдесят тисяч) штук акцій загальною номінальною вартістю 87 362 500 (вісімдесят сім мільйонів триста шістдесят дві тисячі п'ятсот) гривень 00 копійок.

На думку аудиторів формування та сплата статутного капіталу Товариства в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства.

Розкриття інформації за видами активів

Станом на 31.12.2017 року загальні активи Товариства в порівнянні з даними на початок 2017 року зменшились на 40 тис. грн. і складають 86 603 тис. грн.

Зміни активів відбулися за рахунок зменшення поточних фінансових інвестицій на суму 47 тис. грн. та збільшення дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих

доходів на суму 2 тис. грн., іншої поточної дебіторської заборгованості на суму 1 тис. грн., грошових коштів та їх еквівалентів на 4 тис. грн.

Інформація щодо фінансових інвестицій розкрита Товариством в Примітках до річної фінансової звітності.

Дані синтетичного обліку оборотних активів відповідають даним звітності Товариства.

На думку аудиторів статті активу балансу справедливо й достовірно відображають інформацію про активи Товариства станом на 31.12.2017 року відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Розкриття інформації про зобов'язання

Станом на 31.12.2017 року загальні зобов'язання Товариства в порівнянні з даними на початок 2017 року зменшились на 14 тис. грн. і складають 11 тис. грн.

Зміни у зобов'язаннях відбулися за рахунок зменшення поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги на суму 14 тис. грн.

Дані синтетичного обліку зобов'язань відповідають даним звітності Товариства.

На думку аудиторів бухгалтерський облік поточних зобов'язань Товариства в цілому відповідають вимогам Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку.

Розкриття інформації щодо обсягу чистого прибутку

Товариство здійснює відображення доходів та витрат в бухгалтерському обліку на підставі первинних документів, передбачених статтею 9 Закону України № 996 «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

Структура доходів Товариства згідно даних наведених в Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2017 рік, даними облікових регістрів та первинних документів наведено нижче:

<i>Доходи Товариства</i>	<i>Сума (тис. грн.)</i>
Відсотки отримані	46
Дохід від реалізації фінансових активів	10 242
Сукупний дохід:	10 288

Дані форм фінансової звітності відповідають даним бухгалтерського обліку Товариства, а дані окремих форм звітності один одному згідно вимог законодавства.

На думку аудитора бухгалтерський облік сукупного доходу здійснюється Товариством в цілому у відповідності до норм Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 18 «Дохід», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 1995 року (зі змінами та доповненнями).

Структура витрат Товариства згідно даних наведених в Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2017 рік, даними облікових регістрів та первинних документів наведено нижче:

<i>Витрати Товариства</i>	<i>Сума (тис. грн.)</i>
Адміністративні витрати	80
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	10 234
Разом витрат:	10 314

На думку аудитора бухгалтерський облік витрат Товариства здійснюється в цілому у відповідності до норм Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 36 «Зменшення корисності активів», Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 38 «Нематеріальні активи», Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка», Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 9 «Фінансові інструменти».

За результатами 2017 року Товариство отримало збиток у розмірі 26 тис. грн.

На думку аудитора фінансові звіти Товариства відображають справедливо і достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2017 року, його фінансові результати у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Власний капітал

Станом на 31 грудня 2017 року в порівнянні з даними на початок 2017 року за даними Балансу власний капітал Товариства зменшився на 26 тис. грн. та складає 86 592 тис. грн., а саме:

- Зареєстрований (пайовий) капітал – 195 000 тис. грн.
- Непокритий збиток – 770 тис. грн.
- Неоплачений капітал – 107 638 тис. грн.

Зміни у власному капіталі відбулись за рахунок отримання Товариством за період 2017 року збитків в сумі 26 тис. грн.

Протягом 2017 року виплата дивідендів не здійснювалась. Протягом 2017 року розміщення або викуп акцій не відбувались. Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу Товариства протягом 2017 року наведено в Звіті про власний капітал за 2017 рік.

На думку аудиторів розмір та структура власного капіталу Товариства станом на 31.12.2017 року відображено у фінансовій звітності достовірно.

Дотримання вимог нормативно-правових актів, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ

В ході проведення аудиту встановлено, що Товариство розраховує вартість чистих активів з дотриманням вимог «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженого рішенням НКЦПФР № 1336 від 30.07.2013 року (із змінами та доповненнями).

Згідно Статті 1 Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012 р. вартість чистих активів - величина, що визначається як різниця між сумою активів інституту спільного інвестування з урахуванням їх ринкової вартості і розміром зобов'язань інституту спільного інвестування.

Станом на 31.12.2017 року активи Товариства складають 86 603 тис. грн., зобов'язання – 11 тис. грн. Вартість чистих активів станом на 31.12.2017 року складає 86 592 тис. грн.

Кількість акцій, що знаходяться в обігу станом на 31.12.2017 року складає 349 450 000 (триста сорок дев'ять мільйонів чотириста п'ятдесят тисяч) штук. Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію станом на 31.12.2017 року становить 0,25 (нуль) гривень 25 копійок проти 0,25 (нуль) гривень 25 копійок на початок 2017 року.

На думку аудитора Товариство дотримується вимог нормативно-правових актів, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів.

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

Інформацію про склад та структуру активів, що перебувають в портфелі Товариства наведено нижче:

<i>Активи Товариства</i>	<i>Сума, тис. грн.</i>	<i>Відсоток у загальній балансовій вартості активів, %</i>
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	3	0,003
Поточні фінансові інвестиції	86 593	99,99

Гроші та їх еквіваленти	6	0,007
Інша поточна дебіторська заборгованість	1	0,00
УСЬОГО:	86 603	100 %

На думку аудитора склад та структура активів Товариства відповідає вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» та вимогам «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» затвердженого рішенням НКЦПФР № 1753 від 10.09.2013 року (із змінами).

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

Витрати, які відшкодовувались за рахунок активів Товариства, були понесені з дотриманням вимог «Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» затвердженого рішенням НКЦПФР №1468 від 13.08.2013 року (із змінами).

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом

Станом на 31.12.2017 року розмір активів Товариства складає 86 603 тис. грн., що є набагато більшим за мінімальний обсяг активів Товариства, який становить 1 250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації Товариства, як юридичної особи, а саме: 1 417 500,00 грн.

На думку аудитора мінімальний розмір активів Товариства станом на 31.12.2017 року відповідає вимогам чинного законодавства України.

Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю)

ТОВ «КУА «РЕНОМЕ-2008» створена служба внутрішнього аудиту (контролю), а саме окрема посадова особа – внутрішній аудитор Легкодимов Дмитро Вікторович, який призначений на посаду наказом № 6-к від 16.11.2012 року. Загальними зборами учасників ТОВ «КУА «РЕНОМЕ-2008» (Протокол №21 від 16.11.2012 року) затверджено положення «Про службу внутрішнього аудиту Товариства».

Служба внутрішнього аудиту (контролю) організаційно не залежить від інших підрозділів ТОВ «КУА «РЕНОМЕ-2008». На підставі Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) здійснюється діяльність служби з метою складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок.

Стан корпоративного управління

На виконання вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012 р. та згідно Статуту Товариства, з метою захисту законних прав і інтересів учасників Товариства, було створено органи корпоративного управління:

- Загальні збори Учасників (вищий орган Товариства);
- Наглядова рада.

На думку аудитора стан корпоративного управління Товариства відповідає вимогам чинного законодавства.

Пов'язані особи

В ході аудиторської перевірки, аудиторами встановлено перелік пов'язаних осіб Товариства, а саме:

- ТОВ «КУА «РЕНОМЕ-2008»;
- Ситниченко Євгеній Геннадійович – директор ТОВ «КУА «РЕНОМЕ-2008».

Однак слід зазначити, що відносини і операції з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, аудиторами виявлені не були.

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

Аудитором в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності не було встановлено подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства.

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

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 № 1597 венчурні фонди такий розрахунок не здійснюють.

Аналіз показників фінансового стану

Аналіз показників фінансового стану платоспроможності та фінансової стабільності Товариства станом на 31.12.2017 року (Додаток № 1) свідчить про те, що загальний фінансовий стан Товариства є позитивним, Товариство має високу ліквідність та фінансову незалежність.

Аудитором не виявлено існування подій або умов та відповідних ділових ризиків, які можуть поставити під сумнів здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі (МСА 570 «Безперервність діяльності»).

Основні відомості про аудиторську фірму

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Аудит-партнер»
2	Код за ЄДРПОУ	22795553
3	Номер і дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого АПУ Номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку	Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів №4471 від 29 вересня 2011 р (рішення АПУ №239/3). Дійсне до 28.07.2021 р. Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, реєстраційний номер Свідоцтва: 384 від 16.08.2016 року (Серія та номер Свідоцтва П 000384); свідоцтво дійсне до 28.07.2021 року.
4	П.І.Б. аудиторів, що брали участь в аудиті / Номер, серія, дата видачі сертифікатів аудитора, виданих АПУ	Недобор Олексій Олегович / сертифікат аудитора №007126 від 26.12.2013 р., виданий Аудиторською палатою України (рішення АПУ №287/2). Дійсний до 26.12.2018 р. Недобор Світлана Ігорівна / сертифікат аудитора №007127 від 26.12.2013 р., виданий Аудиторською палатою України (рішення АПУ №287/2). Дійсний до 26.12.2018 р. Анпілогова Світлана Миколаївна / сертифікат аудитора №007181 від 30.07.2014 р., виданий Аудиторською палатою України (рішення АПУ №297/1). Дійсний до 30.07.2019 р.

5	Місцезнаходження	02140, м. Київ, вул. Крушельницької, буд.5, кв.52
6	Електронна адреса	af.auditpartner@gmail.com
7	Телефон/ факс	+38 (044) 361-19-77

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Договір № 02/26-02-18 від 26.02.2018 року

Термін проведення перевірки 26.02.2018 р. – 20.03.2018 р.

Директор

ТОВ «Аудиторська фірма «Аудит партнер»



НЕДОБОР О.О.

(сертифікат аудитора № 007126, виданий рішенням Аудиторської палати України № 287/2 від 26.12.2013 року, свідоцтво Українського інституту розвитку фондового ринку Київського національного економічного університету про закінчення курсів та складання іспиту за програмою «Фондовий ринок та сучасний аудит фінансової звітності професійних учасників фондового ринку», видане Недобору Олексію Олегівичу від 16.01.2014 року, серія АФР №14/00265)

Дата аудиторського висновку:

20 березня 2018 року

*Аналіз показників фінансового стану
показники платоспроможності та фінансової стабільності
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
ФОНД «ГОТЕЛЬНИЙ» АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РЕНОМЕ-2008»
станом на 31.12.2017 року*

<i>Показники (формула для розрахунку)</i>	На 31.12.2016 року	на 31.12.2017 Року	Примітки: (теоретичне значення)
	<u>Значення</u> Розрахунок (тис. грн.)	<u>Значення</u> Розрахунок (тис. грн.)	
Коефіцієнт загальної ліквідності (коефіцієнт покриття) <i>Оборотні активи (ф. 1 ряд. 1195) / поточні зобов'язання (ф. 1 ряд. 1695)</i>	3 466	7 873	1,0-2,0
	86 643 / 25	86 603 / 11	
Коефіцієнт абсолютної ліквідності <i>Грошові кошти та поточні фінансові інвестиції(ф. м р.1160+р.1165) / поточні зобов'язання (ф. 1 ряд. 1695)</i>	3 466	7 873	0,25-0,5
	86 642 / 25	86 599 / 11	
Коефіцієнт фінансової стійкості (або платоспроможності або автономії) <i>Власний капітал (ф. 1 ряд. 1495) / валюта балансу (ф. 1 ряд.1900)</i>	0,99	0,99	Більше 0,5
	86 618 / 86 643	86 592 / 86 603	
Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом <i>Довгострокові та поточні зобов'язання (ф. 1 ряд.1595+ряд.1695) / Власний капітал (ф. 1 ряд. 1495)</i>	0,0003	0,0001	0,5-1,0
	25 / 86 618	11 / 86 592	

1. Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття) станом на 31.12.2017 року дорівнює 7 873. Цей показник свідчить про спроможність покриття своїх боргів на протязі звітного періоду за рахунок мобілізації коштів. Даний коефіцієнт набагато більший за нормативний та свідчить про спроможність Товариства покривати свої борги на протязі звітного періоду.

2. Коефіцієнт абсолютної ліквідності на 31.12.2017 року дорівнює 7 873. Коефіцієнт абсолютної ліквідності свідчить про можливість Товариства погашати поточні зобов'язання за рахунок грошових коштів та їх еквівалентів. Даний коефіцієнт набагато більше нормативного значення.

3. Коефіцієнт фінансової стійкості свідчить про значну вагу власного капіталу у структурі балансу. Станом на 31.12.2017 року цей показник дорівнює 0,99. Даний коефіцієнт більше нормативного значення. Це свідчить про те, що Товариство здійснює свою діяльність за рахунок власного капіталу.

4. Коефіцієнт фінансування (коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом) станом на 31.12.2017 року дорівнює 0,0001, що свідчить про фінансову стійкість та незалежність Товариства.

Директор

ТОВ «Аудиторська фірма «Аудит партнер»

(сертифікат аудитора № 007126, виданий рішенням Аудиторської палати України № 287/Є від 26.12.2013 року, свідоцтво Українського інституту розвитку фондового ринку Київського національного економічного університету про закінчення курсів та складання іспиту за програмою «Фондовий ринок та сучасний аудит фінансової звітності професійних учасників фондового ринку», видане Недобору Олексію Олеговичу від 16.01.2014 року, серія АФР №14/00265)



НЕДОБОР О.О.

(сертифікат аудитора № 007126, виданий рішенням Аудиторської палати України № 287/Є від 26.12.2013 року, свідоцтво Українського інституту розвитку фондового ринку Київського національного економічного університету про закінчення курсів та складання іспиту за програмою «Фондовий ринок та сучасний аудит фінансової звітності професійних учасників фондового ринку», видане Недобору Олексію Олеговичу від 16.01.2014 року, серія АФР №14/00265)