



ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
"ЛОГОС-КАПІТАЛ"
станом на 31 грудня 2020 року

Учасникам, керівництву
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЛОГОС-КАПІТАЛ"
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Думка із застереженням

Ми, Приватне підприємство Аудиторська фірма "AMK-SERVICE", провели аудиторську перевірку фінансової звітності **ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЛОГОС-КАПІТАЛ"**, код ЄДРПОУ 35918877, місцезнаходження: 49000, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Старокозацька, буд. 43-Д, оф. 1, (далі – Товариство), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2020 р., звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик (далі – фінансова звітність).

На нашу думку за винятком впливу питань, описаних 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 2020р., його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та відповідає вимогам Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки із застереженням

Товариство має довгострокові фінансові інвестиції у часті участі у капіталі інших підприємств, які, як це зазначено у п. 4.9 та 7.4 Приміток, обліковуються за методом участі в капіталі. Проте у звіті про фінансовий стан ці інвестиції оцінені за собівартістю, без коригування на зміну інвестора у чистих активах об'єкта інвестування, що не відповідає МСБО 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства". Це призвело до завищення вартості довгострокових фінансових інвестицій станом на 31.12.2020р. на 2162 тис. грн. (відповідно до даних фінансової звітності об'єктів інвестування за 2020 рік) та, відповідно, фінансового результату за період і власного капіталу на звітну дату.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, виданих Радою з Міжнародних стандартів аудиту та надання впевненості (РМСАНВ), рік видання 2016 – 2017 (надалі - МСА), та оприлюднених на офіційному веб-сайті Міністерства фінансів України за посиланням <https://mof.gov.ua/uk/mizhнародni-standarti-auditu>. 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 етичними вимогами Кодексу етики професійних бухгалтерів, виданого Радою з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Під час проведення аудиту фінансової звітності Товариства ми визначили, що немає ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

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

Управлінський персонал в особі директора несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї фінансової звітності відповідно до Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні", Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – 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 застосовне, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Учасники Товариства несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Товариства.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА) завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки та 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 Товариства.
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом.
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів 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. Втім майбутні події або умови можуть примусити товариство припинити свою діяльність на безперервній основі.

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

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві результати аудиту, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Не включаючи до нашого висновку застережень, в наступних пояснювальних параграфах на виконання Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 року №991 "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" ми звертаємо увагу на наступне:

Інформація про Товариство:

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЛОГОС-КАПІТАЛ»
код ЄДРПОУ	35918877
вид діяльності за КВЕД	66.30 - Управління фондами
ліцензія НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів	ліцензія НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) видана згідно рішення № 439 від 07.08.2013 р. (термін дії: 12.08.2013р. - необмежений)
перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні Товариства	ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЛОГОС" ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЛОГОС-КАПІТАЛ", ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КАПІТАЛ" ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЛОГОС-КАПІТАЛ"
місцезнаходження:	49000, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, Шевченківський р-н, вул. Старокозацька, буд. 43-Д, оф. 1

Відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України.

Згідно Статуту, даних з Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань, та Звіту про фінансовий стан зареєстрований та сплачений статутний капітал Товариства складає на початок та на кінець звітного періоду 15 мільйонів гривень, що відповідає вимогам частини 2 статті 63 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 за №5080-VI щодо мінімального розміру статутного капіталу компанії з управління активами 7 мільйонів гривень.

Формування та сплата статутного капіталу відбувалась у минулих періодах У звітному періоді не було проводилось змін до розміру статутного капіталу. Інформація про формування та сплату

статутного капіталу попередніх періодів розкрито у п. 7.7 приміток до фінансової звітності Товариства.

Відповідність резервного фонду установчим документам

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

Пунктом 7.9 Статуту Товариства передбачено формування резервного фонду в порядку та обсягах, визначених законодавством.

У звітному періоді відрахування до резервного капіталу за результатами розподілу прибутку, отриманого Товариством у попередньому 2019 звітному році склало 3 тис. грн. Станом на 31.12.2020 року резервний капітал (фонд) Товариства складає 19 тис. грн.

Власний капітал

Відповідно до пункту 12 частини 3 розділу II «Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)», затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 23.07.2013р. за №1281, компанія з управління активами, яка отримала ліцензію на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів та не управляє активами недержавних пенсійних фондів, зобов'язана підтримувати розмір власного капіталу на рівні не меншому ніж 7 мільйонів гривень.

Інформацію про складові власного капіталу розкрито товариством у Звіті про фінансовий стан та п. 7.7 приміток.

	На 31.12.2019	На 31.12.2020
Зареєстрований (пайовий) капітал	15 000	15 000
Резервний капітал	13	19
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(359)	(197)
Усього власного капіталу	14 654	14 822
Вплив на розмір власного капіталу викривлень, ідентифікованих під час аудиту	-	-2162
Власний капітал з урахуванням впливу результатів аудиту	14654	12660

Ми підтверджуємо відповідність розміру статутного та власного капіталу Товариства вимогам законодавства України.

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

Інформацію про активи, зобов'язання та фінансові результати Товариством розкрито у фінансовій звітності, в тому числі примітках.

	На 31.12.2019	На 31.12.2020	Зміни за період
Загальні активи	21 048	14 983	-6065
- необоротні	11 739	11 616	-123
- оборотні	9 309	3 367	-5942
Загальні зобов'язання	6394	161	-6233
- довгострокові	85	-	-85
- поточні	6309	161	-6148
Вплив на розмір активів викривлень, ідентифікованих під час аудиту	-	-2162	-
Вплив на розмір зобов'язань викривлень,	-	-	-

	На 31.12.2019	На 31.12.2020	Зміни за період
ідентифікованих під час аудиту			
Чистий прибуток за рік, що закінчився на дату	115	168	+53
Вплив на розмір чистого прибутку викривлень, ідентифікованих під час аудиту	-	-2162	-
Фінансовий результат з урахуванням впливу результатів аудиту	-	-1994	-

За результатами аудиту ми підтверджуємо достовірність, повноту та відповідність чинному законодавству даних щодо визнання, класифікації та оцінки активів та зобов'язань крім зазначених у розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту.

Дотримання вимог нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо порядку складання та розкриття інформації компаніями з управління активами.

Ми не виявили фактів суттєвої невідповідності між фінансовою звітністю та іншою інформацією, що розкривається Товариством відповідно до Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженого Рішенням НКЦПФР від 02.10.2012 № 1343

Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю).

Під час аудиту цієї фінансової звітності ми розглянули систему внутрішнього контролю Товариства для визначення доречних аудиторських процедур. Цей розгляд не мав на меті висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Товариства. В Товаристві передбачена посада внутрішнього аудитора, наявні внутрішні положення, затверджені графіки роботи та звіти за результатами перевірок. За результатами розгляду ми вважаємо, що система внутрішнього аудиту (контролю) відповідає розміру Товариства.

Стан корпоративного управління відповідно до законодавства України

Структура управління Товариством визначена Статутом згідно вимог законодавства. Вищим органом управління Товариством є загальні збори учасників, виконавчий орган – директор.

Інформація про перелік пов'язаних осіб, які були встановлені аудитором у процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності.

Товариство розкрило інформацію про пов'язаних сторін у п. 8 приміток. Пов'язаними особами Товариства є:

Тип пов'язаної особи	Назва, ПІБ
Засновники, акціонери (частка в статутному капіталі яких складає більш ніж 10%)	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ГРІНВУД ГРУПП", код 33185528, - 100% у Статутному капіталі ТОВ "КУА "ЛОГОС-КАПІТАЛ";
Дочірні та асоційовані компанії	ТОВ "ПЕРСОНАЛ ЛАЙФ", код 36573439 - 49% статутного капіталу належить ТОВ "КУА "ЛОГОС-КАПІТАЛ"; ТОВ "ПЕРЕМОГА-ДНІПРО7", код 35496296, - 49 % статутного капіталу належить ТОВ "КУА "ЛОГОС-КАПІТАЛ", ТОВ "ВЕРМАСОЛ", код 36729966, - 40 % статутного капіталу належить ТОВ "КУА "ЛОГОС-КАПІТАЛ"
Директорат (генеральний директор, фінансовий директор, та інший ключовий управлінський персонал)	Директор - Рибалко Олена Миколаївна з 01.01.2020 по 17.07.2020 Директор - Крутько Дмитро Олегович з 18.07.2020 по теперішній час
Головний бухгалтер	Бутова Анастасія Олександрівна з 01.01.2020 по 17.07.2020 Шрамко Ірина Олександрівна з 01.08.2020 по теперішній час

Тип пов'язаної особи	Назва, ПІБ
Внутрішній аудитор	Гордієнко Вікторія Вікторівна – з 01.01.2020 по 31.07.2020 Лисенко Юлія Леонидівна – з 06.10.2020 по теперішній час

Під час аудиту ми не встановили відносин і операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, а також пов'язаних сторін, не розкритих Товариством.

Події після дати балансу.

Ми не встановили подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства.

Інформація про ступінь ризику Товариства.

Показники, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) відповідно до розділу IV "Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками", затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 №1597:

	На 31.12.2019	На 31.12.2020	Нормативне значення
розмір власних коштів, тис. грн.	5248	5550	не менше 3500
норматив достатності власних коштів	20,1545	24,7540	не менше 1
коефіцієнт покриття операційного ризику	37,4216	42,0210	не менше 1
коефіцієнт фінансової стійкості	0,6962	0,9554	не менше 0,5

Результати аудиту не вплинули на пруденційні показники станом на 31.12.2020.

Основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності, що провів аудит

Найменування: Приватне підприємство "Аудиторська фірма "АМК-Сервіс", ідентифікаційний код 24231715, Місцезнаходження: м. Дніпро, вул. Грушевського (колишня К. Лібкнехта), 9, к 3.

реєстраційний номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності Аудиторської палати України - 1532, дата реєстрації 26.10.2018р.

Партнером із завдання з аудиту фінансової звітності, відповідальним за цей аудиторський звіт, є Шульман Маргарита Кімівна.

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту:

Дата та номер договору на проведення аудиту - № 6-АО від 04 лютого 2021 року;

Дата початку проведення аудиту – 04 лютого 2021р.

Дата закінчення проведення аудиту – 01 березня 2021 року.

ПП "Аудиторська фірма "АМК-Сервіс"
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності - 1532

Директор, партнер із завдання з аудиту



М. К. Шульман

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності -101011

01 березня 2021 року

м. Дніпро, вул. Грушевського (колишня К. Лібкнехта), буд. 9, кв.3

