



АУДИТОРСЬКА ФІРМА
БЛИСКОР ГАРАНТ

Свідоцтво АПУ про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 0218 від 26.01.2001
Свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості №0762 від 22.02.2018

Звіт незалежного аудитора

Національній комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг

Раді ВПФ «ФАРМАЦЕВТИЧНИЙ»

**Адміністратору:
Товариству з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «Гарантія-Інвест»**

Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності ВІДКРИТОГО ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ «ФАРМАЦЕВТИЧНИЙ» (код ЄДРПОУ 33262460, місцезнаходження: 01030, м. Київ., вул. В'ячеслава Липинського, буд. 12, офіс 1), що додається, яка включає: Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2018 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), Звіт про зміни у власному капіталі, Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та Примітки до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

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 Фонду на 31 грудня 2018 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), 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

Відображення у фінансовій звітності депозитів

Як зазначено в Примітках 7.2 та 12.4, станом на 31.12.2018 до складу грошових коштів та їх еквівалентів входять депозити в загальній сумі 31 120 тис. грн. зі строками погашення вересень-грудень 2019.

Параграфом 7 МСБУ 7 визначено, що «Еквіваленти грошових коштів утримуються для погашення короткострокових зобов'язань, але не для інвестиційних або яких-небудь інших цілей. Для того щоб інвестицію можна було визначити як еквівалент грошових коштів, вона повинна вільно конвертуватися у відому суму грошових коштів і характеризуватися незначним ризиком зміни вартості. Таким чином, інвестиція визначається здебільшого як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад протягом трьох місяців чи менше з дати придбання».

Проте, як вбачається, управлінським персоналом ТОВ «КУА «ГАРАНТІЯ-ІНВЕСТ» - Компанією, що здійснює управління та адміністрування активами Фонду, станом на 31.12.2018 до складу грошових коштів та їх еквівалентів (замість поточних фінансових інвестицій) віднесені депозити в загальній сумі 31 120 тис. грн. зі строками погашення більше трьох місяців, що не відповідає МСФЗ.

Записи Фонду свідчать про те, що якби управлінський персонал ТОВ «КУА «ГАРАНТІЯ-ІНВЕСТ» відніс до складу поточних фінансових інвестицій депозити в загальній сумі 31 120 тис. грн., то станом на 31.12.2018 «Грошові кошти та їх еквіваленти» становили б 11239 тис. грн., а «Фінансові інвестиції» - 97 419 тис. грн.

Розкриття інформації про пов'язані сторони пенсійного фонду та операції з ними

В ході аудиту фінансової звітності Фонду за попередній звітний період було виявлено, що в сумі операцій з пов'язаними сторонами у складі доходів від реалізації не врахована сума доходу від адміністрування НПФ в сумі 1022 тис. грн., в результаті чого загальна сума операцій з пов'язаними особами у складі доходів від реалізації була занижена на 1022 тис. грн.

Питання, що стало причиною модифікації аудиторської думки за минулий період, не було вирішено.

Як зазначено в Примітці 12.3, до пов'язаних сторін Фонду віднесене ТОВ «КУА «ГАРАНТІЯ-ІНВЕСТ» (далі – КУА), а до операцій з пов'язаними сторонами у склад адміністративних витрат віднесена винагорода за послуги, які надані Фонду КУА за управління активами НПФ. Крім того, до складу поточної кредиторської заборгованості з пов'язаними сторонами віднесена сума заборгованості Фонду перед КУА за послуги за управління активами.

Проте в сумі операцій з пов'язаними сторонами у складі адміністративних витрат не врахована винагорода за послуги, які надані Фонду КУА за адміністрування НПФ, в сумі 1236 тис. грн., а в сумі поточної кредиторської заборгованості з пов'язаними сторонами не врахована заборгованість Фонду перед КУА в сумі 108 тис. грн., що є відхиленням від МСФЗ.

Записи Фонду свідчать про те, що якби управлінський персонал врахував в сумі операцій з пов'язаними сторонами у складі адміністративних витрат винагороду за послуги з адміністрування НПФ, то їх сума за 2018 рік збільшилась б на 1236 тис. грн., та, відповідно, загальна сума операцій з пов'язаними сторонами у складі адміністративних витрат склала б 4326 тис. грн. Крім того, якби управлінський персонал врахував в сумі кредиторської заборгованості з пов'язаними сторонами заборгованість Фонду перед КУА, то її сума на 31.12.2018 збільшилась б на 108 тис. грн., та, відповідно, загальна сума кредиторської заборгованості з пов'язаними сторонами склала б 379 тис. грн.

Розкриття інформації про ризики і керування ризиками

Інформація в окремих розділах приміток до фінансової звітності розкрита не в повному обсязі, що не в повній мірі відповідає вимогам МСФЗ. Так, згідно з МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», параграф 33 :

«для кожного типу ризику, що виникає внаслідок фінансових інструментів, суб'єкт господарювання розкриває:

а) вплив ризику і як він виникає;

б) свої цілі, політику та процеси щодо управління ризиком та методи, використані для оцінки ризику;

в) будь-які зміни в а) або б) порівняно з попереднім періодом».

Як зазначено в Примітці 12.4, Фонд піддається різним фінансовим ризикам, а саме: кредитному, іншому ціновому, відсотковому ризикам та ризику ліквідності. При розкритті інформації в зазначеній Примітці 12.4, управлінським персоналом ТОВ «КУА «ГАРАНТІЯ-ІНВЕСТ» розкрита якісна інформація та інформація про активи Фонду, які наражаються на ці ризики, проте не розкрита інформація щодо потенційного впливу цінового та відсоткового ризиків, на які наражаються фінансові інструменти (депозити, облігації), на чисті активи Фонду.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту видання 2016-2017 року, прийнятих в якості національних стандартів аудиту (далі за текстом - МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів, та етичними вимогами, застосованими в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог. 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, що, на наше професійне судження були значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та при формуванні думки щодо неї; при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Додатково до питань, описаних в розділі «Основа для думки із застереженням», ми визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

Оцінка фінансових інвестицій (КПА)

На нашу думку, це питання є одним з найбільш значимих для нашого аудиту у зв'язку із значною часткою фінансових інвестицій, в загальній сумі активів Фонду (60,7%), високим рівнем суб'єктивності допущень, використаних при визначенні вартості фінансових інвестицій, та суттєвістю суджень й оцінок з боку управлінського персоналу.

Станом на 31.12.2018 Фонд мав фінансові інвестиції, до складу яких входять ОВДП, акції українських емітентів та облигації підприємств, емітентами яких є резиденти України. Станом на 31.12.2018 балансова вартість цих інвестицій склала 66 299 тис. грн. Згідно облікових політик Фонду після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю. Результати від зміни справедливої вартості утримуваного для продажу фінансового активу визнаються через прибутки чи збитки.

Ми порівняли балансову вартість ОВДП, акції українських емітентів та облигації підприємств, емітентами яких є резиденти України з їх ринковою вартістю. Ми переконались в тому, що фінансові інвестиції відображені в бухгалтерському обліку за справедливою вартістю, яка і є їх ринковою.

Нами була проведена оцінка коректності та достатності розкриттів у фінансовій звітності інформації у відношенні визначення вартості фінансових інвестицій.

Інформація про фінансові інвестиції розкрита у Примітках 3.3, 5 та 7.1 фінансової звітності Фонду.

Інша інформація

Звіт про надання впевненості щодо річних звітних даних

Розкриття та подання річних звітних даних Фонду здійснювалось Адміністратором - ТОВ «КУА «ГАРАНТІЯ-ІНВЕСТ» відповідно до вимог чинного законодавства, зокрема Положення про порядок складання, формування та подання адміністратором недержавного пенсійного фонду звітності з недержавного пенсійного забезпечення, затвердженого Розпорядження Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України 27.10.2011 № 674 від 27.10.2011 (із змінами та доповненнями).

Управлінський персонал Адміністратора Фонду - ТОВ «КУА «ГАРАНТІЯ-ІНВЕСТ» несе відповідальність за інформацію у річних звітних даних за 2018 рік, які включають:

- Загальні відомості про недержавний пенсійний фонд (форма НПФ-1);
- Звіт про склад, структуру та чисту вартість активів недержавного пенсійного фонду станом на 31 грудня 2018 р. (форма НПФ-2);
- Звіт про зміну чистої вартості пенсійних активів недержавного пенсійного фонду станом на 31 грудня 2018 р. (форма НПФ-3);
- Звітні дані персоніфікованого обліку учасників недержавного пенсійного фонду станом на 31 грудня 2018 р. (форма НПФ-4);
- Звітні дані про учасників недержавного пенсійного фонду за віковою категорією станом на 31 грудня 2018 р. (форма НПФ-6);
- Звіт про склад та структуру активів недержавного пенсійного фонду станом на 31 грудня 2018 р. (форма НПФ-7);
- Звіт про договори, що були укладені за цінними паперами українських емітентів, які входять (входили) до складу активів недержавного пенсійного фонду (форма НПФ-8);
- Інформація щодо змін чистої вартості одиниці пенсійних внесків (форма НПФ-9);
- Довідка про чисту вартість активів недержавного пенсійного фонду.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на річні звітні дані і ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цих річних звітних даних.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з річними звітними даними та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між річними звітними даними і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ці річні

звітні дані виглядають такими, що містить суттєве викривлення. Якщо на основі проведеної нами роботи стосовно річних звітних даних, отриманих до дати звіту аудитора, ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цих річних звітних даних, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які б необхідно було включити до звіту.

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

Управлінський персонал Адміністратора Фонду - Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ГАРАНТІЯ-ІНВЕСТ» несе відповідальність за складання та достовірне подання фінансової звітності Фонду відповідно до застосованої концептуальної основи фінансової звітності – Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ) та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал Адміністратора Фонду визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності Фонду, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- Ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик не виявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- Отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- Оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і 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 Фонду 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 компанію припинити свою діяльність на безперервній основі;
- Оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттям 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 застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або якщо 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 і нормативних актів

Цей розділ складений з урахуванням вимог, встановлених частиною третьою статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21 грудня 2017 року № 2258-VIII (Закон 2258) до аудиторського звіту

УЗГОДЖЕНІСТЬ ЗВІТУ ПРО УПРАВЛІННЯ, ЯКИЙ СКЛАДАЄТЬСЯ ВІДПОВІДНО ДО ЗАКОНОДАВСТВА, З ФІНАНСОВОЮ ЗВІТНІСТЮ ЗА ЗВІТНИЙ ПЕРІОД; ПРО НАЯВНІСТЬ СУТТЄВИХ ВИКРИВЛЕНЬ У ЗВІТІ ПРО УПРАВЛІННЯ ТА ЇХ ХАРАКТЕР

Відповідно до Порядку подання фінансової звітності, затвердженого постановою КМУ № 419 від 28.02.2000 (із змінами та доповненнями), Фонд не подає разом з річною фінансовою звітністю звіт про управління.

СУТТЄВА НЕВИЗНАЧЕНІСТЬ, ЯКА МОЖЕ СТАВИТИ ПІД СУМНІВ ЗДАТНІСТЬ ПРОДОВЖЕННЯ ДІЯЛЬНОСТІ ЮРИДИЧНОЇ ОСОБИ, ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ЯКОЇ ПЕРЕВІРЯЄТЬСЯ, НА БЕЗПЕРЕРВНІЙ ОСНОВІ У РАЗІ НАЯВНОСТІ ТАКОЇ НЕВИЗНАЧЕНОСТІ

Ми звертаємо увагу на Примітку 2.4., яка зазначає, що фінансова звітність Фонду складається на основі припущення, що Фонд буде продовжувати свою діяльність як діюче підприємство, що передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань у ході звичайної діяльності. Аудитором не виявлено подій або умов, які вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати діяльність на безперервній основі.

Цей розділ складений з урахуванням рекомендацій щодо аудиторських звітів, які подаються до Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, за результатами аудиту річної звітності

ДОТРИМАННЯ ВИМОГ НОРМАТИВНО-ПРАВОВИХ АКТИВ НАЦКОМФІНПОСЛУГ, ЩО РЕГУЛЮЮТЬ ДІЯЛЬНІСТЬ ФІНАНСОВИХ УСТАНОВ (ЗОКРЕМА, НЕДЕРЖАВНИХ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ (НПФ))

Питання щодо дотримання вимог законодавства щодо	Відповідь (пояснення)
1) суміщення провадження видів господарської діяльності	Фонд здійснює недержавне пенсійне забезпечення, що є виключним видом діяльності. Провадження іншого виду діяльності заборонено законодавством.
2) надання фінансових послуг на підставі договору у відповідності до законодавства та внутрішніх правил надання фінансових послуг суб'єктом господарювання	Фонд здійснює недержавне пенсійне забезпечення учасників фонду на підставі пенсійних контрактів та договорів про виплату пенсії на визначений строк.
3) розміщення інформації на власному веб-сайті (веб-сторінці) та забезпечення її актуальності	Адміністратор Фонду своєчасно розміщує інформацію про надання фінансових послуг на власному веб-сайті www.ginvest.com.ua та на веб-сайті Фонду www.farmfond.com.ua та забезпечує її актуальність

4) підтримання річного граничного розміру витрат за 2018 рік, що відшкодовується за рахунок пенсійних активів, який встановлений у відсотках від чистої вартості активів пенсійного фонду – 7,0 відсотків	Розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок пенсійних активів не перевищує 7% від чистої вартості активів Фонду.
5) розгляд звітності пенсійного фонду радою пенсійного фонду на своєму засіданні до дати аудиторського висновку, що оформлюється протоколом вищого органу управління	Фінансова звітність Фонду, яка підлягає оприлюдненню, затверджена рішенням Ради Фонду, яке оформлено протоколом № 98 від 26 лютого 2019

Інші елементи

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

Повна найменування юридичної особи	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «БЛИСКОР ГАРАНТ»
Код за ЄДР	16463676
Дата державної реєстрації	29.11.1993
Свідоцтво АПУ	Свідоцтво про внесення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності № 0218, виданого згідно з рішенням Аудиторської палати України від 26.01.2001 р. за № 98, дія якого подовжена до 24.09.2020 р. рішенням Аудиторської палати України № 315/3 від 24.09.2015 р.
Місцезнаходження	01042, м. Київ, бульвар Марії Приймаченко, 1/27

Керуючим партнером завдання з аудиту,
результатом якого є цей Звіт незалежного аудитора, є
Генеральний директор
Сертифікат АПУ серії А № 004056 від 24.12.1999



В.В. Вавілова

28 лютого 2019 року
Київ, Україна