

Україна  
ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА  
«АРАМА»  
вул. Турівська, 32, оф.4  
м. Київ  
Тел./факс 428-71-29  
e-mail [info@arama.com.ua](mailto:info@arama.com.ua)



Ukraine  
AUDIT FIRM  
«ARAMA» LLC  
Tyrivska Str., 32, of. 4  
Kyiv  
Tel./fax 428-71-30  
e-mail [info@arama.com.ua](mailto:info@arama.com.ua)

Включена до «Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності»  
до розділу «Суб'єкти аудиторської діяльності» № 1921

---

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА**  
щодо річної фінансової звітності  
**ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО**  
**ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ЕЙЛЕР»**  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»,  
активи якого перебувають в управлінні  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»  
станом на 31 грудня 2022 року

## **ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА**

**Керівництву ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»  
Учасникам ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»  
Національній Комісії з цінних паперів та фондового ринку**

### **Розділ «Звіт щодо аудиту фінансової звітності»**

#### **Думка**

Ми провели аудит фінансової звітності ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ЕЙЛЕР» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» (скорочене найменування ЗНВПФ «ЕЙЛЕР», надалі Фонд), що складається з балансу (звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2022 року, звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), звіту про власний капітал та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою і 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 ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ЕЙЛЕР» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» на 31 грудня 2022 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**

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 Фонду згідно з Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів (включно з Міжнародними стандартами незалежності) 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.

#### **Суттєва невизначеність, пов'язана з подальшою безперервною діяльністю**

Ми звертаємо увагу на Примітки 1, 2.2., 7.5. у фінансовій звітності, в яких зазначається, що з 24 лютого 2022 року на діяльність Фонду значно впливає військове вторгнення в Україну, що триває, а також, що інтенсивність подальшого розвитку подій та строки їх припинення є факторами невизначеності. Як зазначено у Примітці 2.2., ці події та умови свідчать про існування суттєвої невизначеності, яка може викликати суттєві сумніви у спроможності Фонду продовжувати подальшу безперервну діяльність. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

#### **Пояснювальний параграф**

Згідно з чинним законодавством, фінансова звітність Фонду, складена відповідно до МСФЗ, повинна бути підготовлена в єдиному електронному форматі (iXBRL). Станом на дату цього звіту аудитора управлінський персонал Товариства не мав можливості підготувати звіт Фонду за 2022 рік у форматі iXBRL внаслідок обставин, описаних у Примітці 2.1. і планує підготувати та подати звіт у форматі iXBRL у встановлені законодавством терміни. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

#### **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 в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Додатково до питання, описаного в розділі «Суттєва невизначеність, пов'язана з подальшою безперервною діяльністю», ми визначили, що описане нижче питання є ключовим питанням аудиту, яке слід відобразити в нашому звіті.

Ключове питання аудиту	Яким чином наш аудит розглядав ключове питання аудиту
<p><b>Оцінка іншої поточної дебіторської заборгованості (код рядка 1155) 29 993 тис. грн.</b>  <b>Оцінка дебіторської заборгованості з нарахованих доходів (код рядка 1140) 120 тис. грн.</b></p>	
<p>Дивіться Примітку 3.3. щодо відповідних облікових політик, а також Примітки 5.5., 6.7., 7.1.3., 7.3.</p>	
<p>Інша поточна дебіторська заборгованість на 31 грудня 2022 року представлена поточною заборгованістю за договорами відсоткових позик балансовою вартістю 29 993 тис. грн. Дебіторська заборгованість із нарахованих доходів представлена поточною заборгованістю за нарахованими відсотками за договорами відсоткових позик балансовою вартістю 120 тис. грн. Загальна сума заборгованості за договорами відсоткових позик та відсотків складає 30 113 тис. грн., що становить 69,5% активів Фонду.</p> <p>Фінансовий вплив первісного визнання та подальшої оцінки дебіторської заборгованості як фінансового інструменту є суттєвим, і припущення, які використовуються при оцінці справедливої вартості при первісному визнанні, подальшому обліку за амортизованою вартістю та розрахунку очікуваних кредитних збитків за дебіторською заборгованістю, вимагають значних оцінок та суджень, а отже, облік та оцінка фінансових інструментів розглядається як ключове питання аудиту.</p> <p>Ми приділили особливу увагу оцінці резерву очікуваних кредитних збитків за дебіторською заборгованістю в зв'язку з тим, що процес оцінки є складним і передбачає застосування значних суджень керівництвом.</p> <p>На думку аудиторів, поточна дебіторська заборгованість, пов'язана з основною діяльністю Фонду, є одним з найвпливовіших показників фінансової звітності, які дають уяву про його діяльність за звітний рік.</p>	<p>Наші аудиторські процедури щодо цього питання включали, серед іншого:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- поглиблений аналіз документів, що є підставою для визнання та оцінки такої заборгованості;</li> <li>- перевірку суттєвих умов договору, зокрема термінів виникнення та погашення зазначеної дебіторської заборгованості для виявлення можливого прострочення платежів;</li> <li>- перевірку методології оцінки очікуваних кредитних збитків стосовно іншої поточної дебіторської заборгованості, що використовувало керівництво Товариства;</li> <li>- щодо резерву під очікувані кредитні збитки, перевірили припущення, використані керівництвом Товариства щодо повернення дебіторської заборгованості, що лежать в основі виявлення ознак знецінення та кількісної оцінки станом на 31 грудня 2022 року, та оцінили модель очікуваних кредитних збитків, що використовується керівництвом для оцінки збитків.</li> </ul> <p>Крім того, ми перевірили відповідність інформації щодо дебіторської заборгованості, розкритої в звітності та Примітках.</p> <p>Прийнятність поточних оцінок керівництва Товариства щодо поточної дебіторської заборгованості при підготовці фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року, не є гарантією того, що з настанням майбутніх подій, які за своєю суттю є невизначеними, дані оцінки не зазнають значних змін.</p>
<p><b>Оцінка поточних фінансових інвестицій (код рядка 1160), 12 594 тис. грн.</b></p>	
<p>Дивіться Примітку 3.3. щодо відповідних облікових політик, а також Примітки 4, 5, 6.8.</p>	
<p>Поточні фінансові інвестиції на 31 грудня 2022 року представлені часткою у статутному капіталі ТОВ «Грандсфера» в розмірі 4,68% балансовою вартістю 29 993 тис. грн. і становлять 29% загальних активів Товариства.</p> <p>Зазначені фінансові інвестиції утримуються Фондом в бізнес-моделі, яка передбачає отримання грошових потоків виключно від продажу фінансового активу та класифікує як фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку (торговий портфель).</p> <p>У зв'язку з істотним обсягом поточних фінансових інвестицій та невизначеністю, що притаманна оцінці справедливої вартості фінансових інвестицій, віднесених до 3-го рівня ієрархії справедливої вартості, тобто таких що не мають котирувань і не є спостережуваними, це питання є ключовим питанням аудиту.</p>	<p>Наші аудиторські процедури щодо цього питання включали, серед іншого:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-ознайомлення з історією формування поточних фінансових інвестицій;</li> <li>-аналіз суджень управлінського персоналу щодо вхідних даних, використаних у моделі оцінки;</li> <li>-оцінка прийнятності застосування обраного методу оцінки для визначення справедливої вартості фінансових інвестицій;</li> <li>-перевірка на наявність ознак можливого знецінення поточних фінансових інвестицій;</li> <li>-оцінка належного розкриття у фінансовій звітності інформації щодо справедливої вартості поточних фінансових інвестицій. Прийнятність поточних оцінок керівництва Товариства щодо справедливої вартості поточних фінансових інвестицій Фонду при підготовці фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року, не є гарантією того, що з настанням майбутніх подій, які за своєю суттю є невизначеними, дані оцінки не зазнають значних змін.</li> </ul>

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

Управлінський персонал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» (далі Товариство) несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ЕЙЛЕР» 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 Фонду управлінський персонал Товариства 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 як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал Товариства або планує ліквідувати Фонд 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 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, 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 Фонд 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, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які значні 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 управлінському персоналу, 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 окрім випадків, коли законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його користь для інтересів громадськості.

#### **Розділ «Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів»**

***Відповідно до вимог, встановлених у статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21 грудня 2017 року № 2258-VIII (Закон 2258) аудиторського звіту, наводимо наступну інформацію, яка вимагається на додаток до вимог Міжнародних стандартів аудиту.***

*Інформація про узгодженість звіту про управління (консолідованого звіту про управління), який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю (консолідованою фінансовою звітністю) за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер:*

Відповідно до критеріїв, встановлених ЗУ «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (надалі Закон), ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» віднесено до мікро підприємств. Законом встановлено, що від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства.

***Відповідно до вимог, встановлених рішенням Комісії від 22.07.2021р. № 555 «Вимоги до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, наводимо наступну інформацію.***

#### ***Вступний параграф***

*Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та ідентифікаційний код юридичної особи компанії з управління активами, яка управляє ІСІ на звітну дату:*

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»; 42305106;

*Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи (щодо заявника або учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків) (для ПФ та КІФ):*

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕЙЛЕР» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»;

*Тип, вид та клас фонду:*

Тип: закритий

Вид: недиверсифікований

Клас: немає

*Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування:*

09 грудня 2019 року №00723-1;

Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 23300723;

*Строк діяльності інвестиційного фонду:* з 09 квітня 2019 року по 09 квітня 2049 року (30 (тридцять) років з дати внесення Фонду до ЄДРІСІ.

*Думка/висновок аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на дату аудиту, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за N 768/36390:*

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕЙЛЕР» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» не є юридичною особою і вимоги щодо повного розкриття юридичною особою інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структури власності станом на дату нашого аудиту, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури



власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за N 768/36390 не застосовуються.

*Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання:*

- контролером/учасником небанківської фінансової групи;
- підприємством, що становить суспільний інтерес.

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» не є:

- контролером/учасником небанківської фінансової групи;
- підприємством, що становить суспільний інтерес.

*Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження (у разі наявності):*  
ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» не є юридичною особою і, відповідно, не має материнських/дочірніх компаній.

*Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (рік) (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків):*

Згідно «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням НКЦПФР №1597 від 01.10.2015р. не існує обов'язкових до виконання пруденційних нормативів, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності інститутів спільного інвестування.

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

Вартість чистих активів Фонду визначена відповідно до вимог «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1336 шляхом вирахування із суми активів ІСІ з урахуванням їх ринкової вартості, прийнятих до розрахунку, суми його зобов'язань, прийнятих до розрахунку.

*На нашу думку, Фонд дотримується вимог Положення 1336, що регулює порядок визначення вартості чистих активів ІСІ.*

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

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ІСІ, визначаються регламентом ІСІ та проспектом емісії інвестиційних сертифікатів Фонду відповідно до вимог «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» від 10.09.2013 № 1753 (Положення №1753).

Метою виконання аудиторських процедур щодо відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі Фонду, вимогам законодавства, що висуваються до пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду, було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо:

- відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі Фонду, вимогам розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення 1753.

*На нашу думку, склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду, відповідають вимогам розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення 1753.*

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

Склад та розмір витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ регламентується «Положенням про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» від 13.08.2013 № 1468 (далі Положення 1468).

Метою виконання аудиторських процедур щодо відповідності суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду вимогам Положення 1468, було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо:

- відповідності розміру винагороди компанії з управління активами порядку, установленому Положенням 1468;

- відповідності розміру витрат Фонду, вимогам визначеним розділом 2 Положення 1468 (крім винагороди та премії компанії з управління активами, податків та зборів, передбачених законодавством України).

Фактичний розмір винагороди компанії з управління активами ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» за 2022 рік не перевищив 10 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2022 фінансового року, відповідно до вимог Положення 1468.

Розмір витрат Фонду не перевищив 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2022 фінансового року, що відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення 1468.

*На нашу думку, за результатами виконаних процедур перевірки розміру витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду протягом 2022 року, можна зробити висновок про дотримання ЗНВПІФ «ЕЙЛЕР» вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду:*

- розмір винагороди компанії з управління активами Фонду відповідає вимогам, встановленим Положенням 1468;
- розмір витрат Фонду відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення 1468.

#### **Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом**

Відповідно до «Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1338 мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування – це встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації пайового фонду як інституту спільного інвестування.

Вимоги щодо мінімального обсягу активів застосовуються до пайового фонду через шість місяців з дня реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів такого фонду.

Розпорядженням №0430-СІ від 26 червня 2020 року НКЦПФР постановила:

- визнати ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕЙЛЕР» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» таким, що відповідає вимогам щодо мінімального обсягу активів пайового фонду.

*На нашу думку, розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством України.*

#### **Пов'язані сторони та операції з ними, які не були розкриті**

Ми не виявили пов'язаних сторін Фонду та/або операцій з пов'язаними сторонами, які не були розкриті у фінансовій звітності ЗНВПІФ «ЕЙЛЕР» за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року.

*Відомості про суб'єкта аудиторської діяльності:*

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «АРАМА», яке включене до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 1921.

*Ідентифікаційний код юридичної особи:*

25409247

*Місцезнаходження:* 04070, м. Київ, вул. Турівська, буд.32, оф.4;

*Вебсторінка/вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності:*

[www.arama.com.ua](http://www.arama.com.ua)

*Дата та номер договору на проведення аудиту:*

Додатковий договір №4 від 26.12.2022р. до договору № 11-11/19-2 від 11.11.2019р.

*Дата початку та дата закінчення проведення аудиту:*

26.12.2022р.; 10.02.2023р.

*Ключовий партнер завдання з аудиту,*

*результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є*

\_\_\_\_\_ Антипенко Тетяна Олексіївна

Номер реєстрації аудитора у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: № 100477

Дата складання аудиторського звіту: 10.02.2023 року

Місце видачі: м. Київ.