



ю/а 53020, Дніпропетровська обл., Криворізький р-н, с. Лозуватка, вул. Леніна, 9  
п/а 50002, Дніпропетровська обл., м. Кривий Ріг, вул. Кобилянського, 219  
тел.: (0564) 26-29-36, факс: (0564) 26-09-05, e-mail: office@af-forum.com  
р/р 26002000114135 в філії ВАТ "УКРЕКСІМБАНК" м. Кривий Ріг, МФО 305589,  
ідентифікаційний код 23070374

Свідоцтво про внесення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності №0733,  
видане Рішенням Аудиторської палати України №98 від 26.01.2001р.  
Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити  
аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів  
Серія та номер Свідоцтва П 000325 від 03.12.2015р.

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК  
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)  
щодо фінансової звітності професійного учасника фондового ринку  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
КОМПАНІЇ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ДЕЛЬТА"  
станом на 31.12.2015 року**

Керівництву ТОВ КУА "ДЕЛЬТА"

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Дата видачі: "24" лютого 2016р.

**Основні відомості про компанію з управління активами:**

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ДЕЛЬТА"
Ідентифікаційний код	22592656
Вид діяльності за КВЕД	66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення
Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів – діяльності з управління активами інституційних інвесторів.	Серія АГ №572125 (рішення про видачу ліцензії №68, дата прийняття 24.01.2011р., строк дії 07.02.2011р.-07.02.2016р.)
Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	1.Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд "Співдружність-4"; 2. Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд "Об'єднання-2"; 3. Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд "Співдружність-2"; 4. Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд "Співдружність-3"; 5. Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд "Твій дім".
Місцезнаходження за КОАТУУ	49000, Дніпропетровська область, м. Дніпропетровськ, Кіровський р-н, вул. Благоева, буд. 31, офіс 22-23.
Дата державної реєстрації	25.06.2003р. № запису 12241200000001568

**Опис аудиторської перевірки**

Ми провели аудиторську перевірку фінансових звітів ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" (далі - Товариство), які додаються до аудиторського висновку, що включають :

- Попередній баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 01 січня 2014 року;
- Попередній баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2014 року;
- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2015 року;
- Попередній звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2014 рік;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2015 рік;
- Попередній звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2014 рік;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2015 рік;
- Попередній звіт про власний капітал за 2014 рік;
- Звіт про власний капітал за 2015 рік;
- Примітки до фінансової звітності, які містять стислий виклад суттєвих принципів облікової політики та інших приміток включаючи інформацію, яка пояснює вплив переходу з попередньо застосованих П(С)БО на МСФЗ.

Попередню фінансову звітність було складено управлінським персоналом із використанням концептуальної основи спеціального призначення, що ґрунтується на застосуванні вимог МСФЗ, як того вимагає МСФЗ 1 "Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності".

Концептуальною основою попередньої фінансової звітності станом на 01 січня 2014 року та станом на 31 грудня 2014 року є бухгалтерські політики, що базуються на вимогах МСФЗ, включаючи розкриття впливу переходу з П(С)БО на МСФЗ, допущення, прийняті управлінським персоналом щодо стандартів та інтерпретацій і політик, які, прийняті на дату підготовки управлінським персоналом першого повного пакету фінансової звітності за МСФЗ станом на 31 грудня 2015 року, а також обмеження застосування МСФЗ, зокрема в частині визначення форми та складу статей фінансових звітів згідно МСБО 1.

Попередня фінансова звітність складена з метою формування інформації, яка використана для підготовки порівняльної інформації при підготовці першої фінансової звітності за МСФЗ станом на 31 грудня 2015 року.

Концептуальною основою для підготовки фінансової звітності Товариства станом на 31 грудня 2015 року є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачень (КТМФЗ, ПКТ), розміщені на офіційному веб-сайті Міністерства фінансів України та дійсні станом на 31.12.2015 року; інші нормативно-правові акти щодо ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, внутрішні положення Товариства.

Ми провели перевірку відповідно до Закону України "Про аудиторську діяльність" та відповідно вимогам Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг та 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 компаній з управління активами. Метою перевірки було зібрання доказів для висловлення професійного погляду на достатню кількість свідчень про наявність і одночасну відсутність розбіжностей між звітними даними і вимогами чинного законодавства, регулюючого порядок її складання та розкриття.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур задля отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкритті у фінансових звітах. Відбір залежить від судження аудитора. До таких процедур входить і оцінка суттєвих викривлень фінансових звітів внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятність облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального представлення фінансових звітів.

#### **Відповідальність управлінського персоналу**

Управлінський персонал несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення цих фінансових звітів у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачень (КТМФЗ, ПКТ), відповідно до Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні". Відповідальність управлінського персоналу охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, які не містять суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.

#### **Відповідальність аудитора**

Нашою відповідальністю є надання висновку щодо цих фінансових звітів на основі результатів нашої аудиторської перевірки. Ми провели аудиторську перевірку у відповідності до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та

супутніх послуг, прийнятих в Україні в якості національних. Ці стандарти вимагають від нас дотримання етичних вимог, а також планування й виконання аудиторської перевірки для отримання достатньої впевненості, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень.

Ми вважаємо, що отримані аудиторські докази, забезпечують достатню та відповідну основу для висловлення нашої думки.

**На нашу думку, фінансові звіти справедливо та достовірно відображають фінансовий стан Товариства станом на 31.12.2015р., його фінансові результати, рух грошових коштів та зміни в капіталі за рік, що минув на зазначену дату, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачень (КТМФЗ, ПКТ).**

#### **Інші питання**

Не змінюючи нашої думки, ми звертаємо увагу, що в даний час Товариство веде свою діяльність в умовах світової фінансової економічної та політичної нестабільності. Ці умови вказують на існування невизначеності, яка може вплинути на здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Дана фінансова звітність не включає коригування, які могли б мати місце, якби Товариство не змогло продовжувати свою діяльність у майбутньому.

Не вносячи до нашого висновку застережень, в наступних пояснювальних параграфах ми звертаємо увагу на додаткову інформацію, думка щодо якої вимагається п. 6 розділу III "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 компаній з управління активами, затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 11.06.2013р. № 991, зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 5 липня 2013 р. за № 1119/23651.

ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" веде бухгалтерський облік та складає фінансову звітність згідно з вимогами Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" №996-XIV від 16.07.1999р., Міжнародними стандартами фінансової звітності (МСФЗ), Міжнародними стандартами бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумаченнями (КТМФЗ, ПКТ).

Надана фінансова звітність складена на 31.12.2015р., валютою звітності є українська гривня, одиниця виміру – одна тисяча гривень. Фінансова звітність містить відповідну інформацію за звітний період і аналогічні періоди попередніх років (відповідно до МСФЗ 1 "Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності", станом на 01.01.2014р. та на 31.12.2014р.).

Згідно наказу про облікову політику, бухгалтерський облік Товариства веде бухгалтер, використовуючи при цьому комп'ютерну програму "1С:Підприємство". Облікова політика забезпечує незмінність правил, якими слід керуватися при вимірюванні, оцінці та рестрації господарських операцій.

Облікова політика підприємства затверджена Наказом №1 від 30.12.2014р. Основними принципами облікової політики Підприємства є такі:

- при веденні бухгалтерського обліку Підприємство дотримується основних принципів, сформованих у Законі України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" №996-XIV від 16.07.1999р. та МСФЗ;
- при складанні фінансової звітності Товариства наказом про облікову політику встановлена межа суттєвості в розмірі 10000 грн.;
- до основних засобів відносяться активи, вартісна оцінка яких дорівнює або перевищує 6000 грн.;
- застосовується прямолінійний метод амортизації;

На протязі звітного періоду облікова політика підприємства не змінювалась, консолідація фінансових звітів не проводилась.

### **Відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України**

Власний капітал компанії з управління активами станом на 31.12.2015р. становить 1228 тис. грн. та складається з:

- статутного капіталу 15 880 тис. грн.
- резервного капіталу 20 тис. грн.
- непокритого збитку 14672 тис. грн.

Показники фінансової звітності про обсяг та склад власного капіталу відповідають реальному фінансовому стану Товариства та складено згідно НП(С)БО 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності".

Розмір власного капіталу компанії менший за мінімальний, що не відповідає Ліцензійним умовам провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затвердженим рішенням НКЦПФР від 23.07.2013р. №1281.

### **Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток(збиток) відповідно до застосованих стандартів фінансової звітності**

Станом на 31.12.2015р. на балансі ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" у складі необоротних активів обліковуються: основні засоби залишковою вартістю 10 тис. грн, інші фінансові інвестиції на суму 35 тис. грн.

В складі оборотних активів обліковується:

- запаси – 4 тис. грн.;
- дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги – 117 тис. грн.;
- інша поточна дебіторська заборгованість - 16 тис. грн.;
- гроші та їх еквіваленти – 1011 тис. грн.;
- поточні фінансові інвестиції – 104 тис. грн.

Облік дебіторської заборгованості у періоді, що перевірявся, в цілому відповідають вимогам Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 39 "Фінансові інструменти: визнання та оцінка".

Облік фінансових інвестицій відповідає вимогам Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 9 "Фінансові інструменти", МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації".

Зобов'язання у ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" станом на 31.12.2015р. складаються з поточних забезпечень – 68 тис. грн. та інших поточних зобов'язань - 1 тис. грн.

Подані у фінансовій звітності дані про зобов'язання в достатній мірі відповідають дійсному стану зобов'язань Товариства, вимогам П(С)БО 11 "Зобов'язання" та розкриті в примітках до фінансової звітності.

Зобов'язань за іпотечними цінними паперами станом на 31.12.2015р. ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" не має.

Визнання, класифікація та оцінка статей активів, зобов'язань та власного капіталу та їх розкриття здійснюється відповідно до принципів, встановлених Міжнародними стандартами фінансової звітності (МСФЗ), Міжнародними стандартами бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумаченнями (КТМФЗ, ПКТ)

Порівняно з попереднім періодом вартість зобов'язань суттєво не змінилась. Вартість активів суттєво зменшилась за рахунок списання довгострокової дебіторської заборгованості в зв'язку з винесенням рішення про припинення юридичної особи дебітора.

ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" в 2015 році отримано 1608 тис. грн. доходів, в тому числі :

- від реалізації продукції ( товарів, робіт, послуг) -1560 тис. грн.;
- інших фінансових доходів – 48 тис. грн.

Витрати ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" в 2015 році склали 15823 тис. грн.

ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" в 2015 році отримано збиток 14215 тис. грн. На розмір збитку вплинуло списання довгострокової дебіторської заборгованості 14122 тис. грн., перевищення адміністративних та інших операційних витрат (1669 тис. грн + 42 тис. грн.) порівняно з чистим доходом від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) (1560 тис. грн.).

Статутний капітал ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" сплачено в повному обсязі у встановлений законодавством термін, виключно грошовими коштами.

Резервний капітал станом на 31.12.2015р. сформовано в сумі 20 тис. грн. Статутом товариства передбачено створення резервного фонду у розмірі 25 відсотків статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5 відсотків суми чистого прибутку. За результатами діяльності 2015 року відрахувань до резервного фонду не було, тому що отримано збиток у сумі 14215 тис. грн.

В своїй діяльності ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" керується наступними нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку:

1. Ліцензійні умови провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затвержені рішенням НКЦПФР № 1281 від 23.07.2013р.;
2. Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затверджене рішенням НКЦПФР № 1336 від 30.07.2013р. (із всіма змінами та доповненнями);
3. Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів, затверджене рішенням НКЦПФР № 1414 від 06.08.2013р. (із всіма змінами та доповненнями);
4. Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затверджене рішенням НКЦПФР № 1753 від 10.09.2013р. (із всіма змінами та доповненнями);
5. Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, затверджене рішенням НКЦПФР № 1468 від 13.08.2013р. (із всіма змінами та доповненнями);

ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" дотримується вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів.

Згідно Положення про службу внутрішнього аудиту внутрішній аудит проводить внутрішній аудитор, якій підпорядковується Зборам учасників Товариства.

Стан внутрішнього контролю задовільний.

ТОВ АУДИТОРСЬКА ФІРМА "ФОРУМ" підтверджує наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю) ТОВ КУА "ДЕЛЬТА", необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Органами управління ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" є Загальні Збори учасників та генеральний директор, що відповідає статуту та законодавству України.

**Допоміжна інформація, яка розкривається в аудиторському висновку**

Інформація про пов'язаних осіб:

Учасником ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" є фізична особа, яка володіє 100% часток Товариства. На підприємстві відсутня інформація про осіб, які можуть бути пов'язані з підприємством через одноосібного власника. Пов'язаною особою є директор товариства Акопян Ян Олександрович.

Події після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан відсутні.

Розрахунок пруденційних нормативів компанії з управління активами ІСІ ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" станом на 31.12.2015., відповідає "Положенню щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)" свідчить про низький ступінь ризику КУА.

Вартість чистих активів Товариства не відповідає вимогам ст. 144 Цивільного Кодексу України, тобто є меншою ніж статутний капітал Товариства.

Невідповідностей між фінансовою звітністю та інформацією, що розкривається та подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку разом з фінансовою звітністю, немає.

#### Основні відомості про аудиторську фірму

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА ФІРМА "ФОРУМ"
Ідентифікаційний код	23070374
Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого АПУ	№ 0733 від 26.01.2001р.
Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів.	Серія П 000325 від 28.07.2014р. Термін дії свідоцтва до 29.10.2020р.
Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора	Кругла Надія Миколаївна. Сертифікат аудитора Серія А № 002254 від 24.05.1995р.
Місцезнаходження	53060, Дніпропетровська обл., Криворізький р-н., с. Лозуватка, вул. Леніна, 9
Телефон	(0564) 26-29-36

Підставою для проведення аудиту є Договір №3 від 15.01.2015р.

Дата початку аудиторської перевірки: 29.01.2016р.

Дата закінчення аудиторської перевірки: 26.02.2016р.

Дата надання аудиторського висновку: 24.02.2016р.

Додатки – фінансова звітність ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ДЕЛЬТА", а саме:

1. Попередній баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 01 січня 2014 року;
2. Попередній баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2014 року;
3. Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2015 року;
4. Попередній звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2014 рік;
5. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2015 рік;
6. Попередній звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2014 рік;
7. Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2015 рік;
8. Попередній звіт про власний капітал за 2014 рік;
9. Звіт про власний капітал за 2015 рік;
10. Примітки до фінансової звітності, які містять стислий виклад суттєвих принципів облікової політики та інших приміток включаючи інформацію, яка пояснює вплив переходу з попередньо застосованих П(С)БО на МСФЗ.

**Генеральний директор ТОВ АФ "ФОРУМ"**

**Свідоцтво про внесення до Реєстру**

**суб'єктів аудиторської діяльності № 0733**

**Сертифікат аудитора Серія А №002254 від 24.05.95р.**

**Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть**

**проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів Серія II № 000325 від 03.12.2015р.**



**Н.М. Кругла**