



Ідентифікаційний код юридичної особи 23070374 ю/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 26001000010773 в АТ «УКРЕКСІМБАНК» м. Кривий Ріг, МФО 322313	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
Свідоцтво про внесення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності №0733, видане Рішенням Аудиторської палати України №98 від 26.01.2001р.	Свідоцтво про відповідність системи контролю якості №0637 (Рішення АПУ від 27.10.2016р. №332/4) чинне до 31.12.2021р.
Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів Серія та номер Свідоцтва П 000397 від 20.12.2016р. Строк дії Свідоцтва: з 20.12.2016р. до 29.10.2020р.	Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів Серія та номер Свідоцтва П 000397 від 20.12.2016р. Строк дії Свідоцтва: з 20.12.2016р. до 29.10.2020р.

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК  
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)  
щодо фінансової звітності професійного учасника фондового ринку  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
КОМПАНІЇ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ДЕЛЬТА"  
станом на 31.12.2016 року**

Місцезнаходження за КОАТУУ	49000, Дніпропетровська область, м. Дніпро, Криворізький р-н, вул. Благотвора, буд. 31, офіс 22-23
Дата державної реєстрації	25.06.2003р. № запису 12241200000001568

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

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2016 року;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2016 рік;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2016 рік;
- Звіт про власний капітал за 2016 рік;
- Примітки до річної фінансової звітності за 2016 рік.

Керівництву  
ТОВ КУА "ДЕЛЬТА"

Національній комісії  
з цінних паперів та фондового ринку

Концептуальною основою для підготовки фінансової звітності Товариства станом на 31 грудня 2016 року є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (ІТМФЗ, ПКТ), розміщені на офіційному веб-сайті Міністерства фінансів України та дієсні станом на 31.12.2016 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 контрастного контролю, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг та вимог до аудиторського висновку, що подается до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інституції спільного інвестування (фондових та контрактивних 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 для отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриття звітних даних, що дозволяють зробити судження аудитора. До того ж

Дата видачі: "24" лютого 2017р.



**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.
Номер, дата прийняття рішення про видачу ліцензії на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)	№ 161 від 16.02.2016р.
Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	1. ПАЙОВИЙ ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ОБ'ЄДНАННЯ-2"; 2. ПАЙОВИЙ ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "СПІВДРУЖНІСТЬ-2"; 3. ПАЙОВИЙ ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "СПІВДРУЖНІСТЬ-3"; 4. ПАЙОВИЙ ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "СПІВДРУЖНІСТЬ-4"
Місцезнаходження за КОАТУУ	49000, Дніпропетровська область, м. Дніпро, 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 :

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2016 року;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2016 рік;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2016 рік;
- Звіт про власний капітал за 2016 рік;
- Примітки до річної фінансової звітності за 2016 рік.

Концептуально основою для підготовки фінансової звітності Товариства станом на 31 грудня 2016 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 31.12.2016 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, прийнятності 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 умовно - позитивної думки.

#### *Підстави для висловлення умовно-позитивної думки*

**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.

Розрахункові значення **пруденційних нормативів не відповідають** нормативним значенням.

У Компанії є термін до 29.05.2017 року на виправлення ситуації. Фінансова звітність (та примітки до неї) не повністю розкривають інформацію про цей факт.

#### *Умовно-позитивна думка*

**На нашу думку, крім неповного розкриття інформації, зазначеної в параграфі "Підстави для висловлення умовно-позитивної думки", фінансові звіти справедливо та достовірно відображають фінансовий стан Товариства станом на 31.12.2016р., 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 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 № 1119/236.



## Розділ II. Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

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 31.12.2016р., валютою звітності є українська гривня, одиниця виміру – одна тисяча гривень.

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 реєстрації господарських операцій.

Основні положення облікової політики розкриті в примітках до фінансової звітності.

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

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

Власний капітал компанії з управління активами станом на 31.12.2016р. становить 901 тис. грн. та складається з:

- статутного капіталу 15 880 тис. грн.
- резервного капіталу 20 тис. грн.
- непокритого збитку 14999 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**

#### **Необоротні активи**

Станом на 31.12.2016р. на балансі ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" у складі необоротних активів обліковуються:

- нематеріальні активи на суму 3 тис. грн. Облік нематеріальних активів та їх оцінка проводилася у відповідності МСБО 38 "Нематеріальні активи";
- основні засоби залишковою вартістю 9 тис. грн. Облік основних засобів та їх оцінка проводилася у відповідності МСБО 16 "Основні засоби";
- інші фінансові інвестиції на 35 тис. грн., які обліковуються відповідно до МСБО 32 "Фінансові інструменти: подання" та МСБО 39 "Фінансові інструменти: визнання та оцінка".

#### **Оборотні активи**

В складі оборотних активів обліковується:

- запаси – 3 тис. грн.;
- дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги – 44 тис. грн.;
- дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом – 2 тис. грн.;
- дебіторська заборгованість за внутрішніми розрахунками – 39 тис. грн.;
- інша поточна дебіторська заборгованість - 5 тис. грн.;
- гроші та їх еквіваленти – 760 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**

Зобов'язання у ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" станом на 31.12.2016р. складаються з поточних зобов'язань за розрахунками зі страхування – 1 тис. грн., та поточних забезпечень – 102 тис. грн. (резерв відпусток)

Подані у фінансовій звітності дані про зобов'язання в достатній мірі відповідають дійсному



стану зобов'язань Товариства, та розкриті в примітках до фінансової звітності.

Зобов'язань за іпотечними цінними паперами станом на 31.12.2016р. 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)

#### **Чистий прибуток (збиток)**

ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" в 2016 році отримано 15440 тис. грн. доходів, в тому числі :

- від реалізації продукції ( товарів, робіт, послуг) -1406 тис. грн.;
- доходів ві участі в капіталі – 13985 тис. грн.;
- інших фінансових доходів – 49 тис. грн.

Витрати ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" в 2016 році склали 15767 тис. грн.

ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" в 2016 році отримано збиток 327 тис. грн. На розмір збитку вплинуло уцінка фінансових інвестицій на 14000 тис. грн., перевищення адміністративних витрат (1767 тис. грн.) порівняно з чистим доходом від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) (1406 тис. грн.+49 тис. грн.).

#### **Інформація про формування та сплату статутного капіталу**

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

#### **Інформація про відповідність резервного капіталу установчим документам**

Резервний капітал станом на 31.12.2016р. 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 2016 року відрахувань до резервного фонду не було, тому що отримано збиток у сумі 327 тис. грн.

#### **Інформація про службу внутрішнього аудиту**

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

Протягом 2016 року внутрішнім аудитором ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" було здійснено перевірку результатів та аналіз інформації щодо поточної фінансової діяльності Товариства, перевірку професійної діяльності працівників, перевірку на предмет дотримання законодавства у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню доходів), одержаних шляхом або фінансуванню тероризму (Висновок внутрішнього аудиту (контролю) від 25 січня 2017р.).

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.

#### **Інформація про стан корпоративного управління**

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 Акоюн Ян Олександрович.

#### **Інформація про події після балансу**

В результаті проведення аудиторських процедур, не було встановлено фактів або подій, що суттєво вплинули б на фінансово господарський стан Товариства в період з дати, на яку складалась звітність (31.12.2016 року) по дату підписання аудиторського висновку

#### **Інформація про ступінь ризику КУА**

Розрахунок пруденційних нормативів компанії з управління активами ІСІ ТОВ КУА "ДЕЛЬТА" станом на 31.12.2016р., не відповідає "Положенню щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням



НКЦПФР №1597 від 01.10.2015р свідчить про високий 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 000397 від 20.12.2016р. 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. Термін чинності до 24.05.2019р.
Місцезнаходження	50002, Дніпропетровська обл., м. Кривий Ріг, вул. Кобилянського, 219
Телефон	(0564) 26-29-36

#### Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Підставою для проведення аудиту є Договір №16 від 23.01.2017р.

Дата початку аудиторської перевірки: 29.01.2017р.

Дата закінчення аудиторської перевірки: 26.02.2017р.

Дата надання аудиторського висновку: 24.02.2017р.

**Додатки** – фінансова звітність ТОВ КУА "ДЕЛЬТА", а саме:

1. Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2016 року;
2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2016 рік;
3. Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2016 рік;
4. Звіт про власний капітал за 2016 рік;
5. Примітки до річної фінансової звітності за 2016 рік.

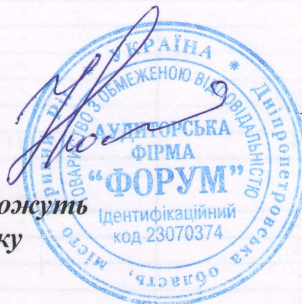
**Генеральний директор ТОВ АФ "ФОРУМ"**

**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 П № 000397 від 20.12.2016р.**



**Н.М. Кругла**