

Україна, 01133 м. Київ, вул. Мечникова, 14/1 к.515, Свідоцтво АП України № 0117

## АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (висновок незалежного аудитора)

щодо річної фінансової звітності

Закритого недиверсифікованого венчурного пайового інвестиційного фонду «ДЕЛЬТА РОСТ»,  
активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю  
«Компанія з управління активами «ДЕЛЬТА ПЛЮС»,  
станом на 31 грудня 2015 року.

м. Київ

15 березня 2016 року

Національній комісії з цінних  
паперів та фондового ринку.  
Іншим особам.

### 1. Звіт щодо фінансової звітності.

#### Вступний параграф.

Згідно з договором № 2/9 від 23.02.2016 року, ми провели аудиторську перевірку фінансової звітності «Закритого недиверсифікованого венчурного пайового інвестиційного фонду «ДЕЛЬТА РОСТ» Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ДЕЛЬТА ПЛЮС» станом на 31.12.2015 року, з метою підтвердження достовірності та відповідності чинному законодавству.

Підстава для проведення аудиту: національні стандарти аудиту з врахуванням вимог міжнародних стандартів аудиту 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності»; МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора»; МСА 710 «Порівнювальна інформація – відповідні показники і порівняльна фінансова звітність»; МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність», МСА 250 «Розгляд законодавчих та нормативних актів при аудиті фінансової звітності», МСА 550 «Пов'язані сторони», МСА 610 «Використання роботи внутрішніх аудиторів».

Аудиторська перевірка податкового обліку, розрахунків з бюджетом та соціальними фондами не проводилась.

## 1. Основні відомості про Товариство станом на 31.12.2015 року.

Повна назва	Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «ДЕЛЬТА РОСТ» Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ДЕЛЬТА ПЛЮС»
Тип, вид фонду	Закритий, недиверсифікований
Дата та № свідоцтва про внесення Фонду до ЄДРІСІ	№ 00221 від 28.08.2013 року.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	23300221
Строк діяльності Фонду	50 років дата припинення 28.08.2063р.
Компанія з управління активами	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ДЕЛЬТА ПЛЮС»
Код ЄДРПОУ	38214406
Вид діяльності за КВЕД 2010:	66.30 Управління фондами
Місцезнаходження:	02002, м. Київ, вул. Микільсько-Слобідська, 4-Г

Мета створення Фонду: Отримання прибутку від здійснення діяльності зі спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів інвесторів (учасників) Фонду.

Пріоритетним визначено інвестування в будівництво, машинобудування, металургію, оптову та роздрібну торгівлю, а також інші галузі господарства, шляхом залучення коштів в корпоративні права, цінні папери, нерухомість, боргові зобов'язання підприємств зазначеної галузі з урахуванням обмежень встановлених чинним законодавством України та в інші активи не заборонені чинним законодавством України.

Для проведення аудиту були використані реєстраційні документи, облікові аналітичні реєстри бухгалтерського обліку, оборотно-сальдові відомості, а також фінансова звітність за 2015 року в складі:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2015р.;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2015р.;
- Звіт про рух грошових коштів за 2015р.;
- Звіт про власний капітал за 2015р.
- Примітки до річної фінансової звітності за 2015р.

Бухгалтерський облік фонду ведеться за міжнародними стандартами фінансової звітності, як і облік компанії з управління активами «ДЕЛЬТА РОСТ». Фондом дотримуються основні принципи, методи і процедури обліку згідно вимог Міжнародних стандартів. Зокрема: довгострокові фінансові інвестиції відображаються в балансі за справедливою вартістю на балансовому рахунку №14 «Довгострокові інвестиції»; бухгалтерський облік наявності та руху поточних фінансових інвестицій ведеться на рахунку №35 «Поточні фінансові інвестиції», які первісно оцінюються та відображаються в обліку за собівартістю; облік дебіторської заборгованості ведеться у відповідності до МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» та МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка». Облік зобов'язань (кредиторської заборгованості) здійснюється відповідно до вимог МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» та МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи» та визнається у випадку, якщо товари, послуги або роботи фактично отримані від постачальників. Витрати Товариства відображаються з використанням рахунків 9 класу «Витрати діяльності».

Вартість інвестиційних сертифікатів, що придбаваються інвестором з дня прийняття Комісією Рішення про визнання Фонду таким, що відповідає вимогам щодо мінімального обсягу активів, визначається виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифікату, що встановлюється на день подання інвестором заявки на придбання інвестиційних сертифікатів.

Вартість інвестиційних сертифікатів, що викуповуються у інвесторів, визначається виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифіката, що встановлена на день подання інвестором заявки на викуп інвестиційного сертифіката Фонду.

Розрахункова вартість інвестиційного сертифіката визначається як результат ділення загальної вартості чистих активів на кількість інвестиційних сертифікатів, що перебувають в обігу на дату розрахунку.

Ринкова вартість належних Фонду цінних паперів, що обертаються більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених по кожному з організаторів торгівлі.

При оцінці вартості активів Фонду вартість цінних паперів емітентів, реєстрація випуску яких скасована НКЦПФР або за рішенням суду, дорівнює нулю.

Датою переходу обліку за міжнародними стандартами фінансової звітності є 01.01.2014 року. До дати переходу на МСФЗ Товариство вело бухгалтерський облік та складало фінансову звітність відповідно до Положень (стандартів) бухгалтерського обліку (П(С)БО) України. Згідно з вимогами МСФЗ (IFRS) 1 Товариство застосовувало уніфіковані бухгалтерські принципи у вхідному звіті про фінансовий стан згідно з МСФЗ на дату переходу та буде їх застосовувати впродовж періодів, поданих у першій повній фінансовій звітності, складеній згідно з МСФЗ.

Попередня фінансова звітність за міжнародними стандартами фінансової звітності була складена на основі бухгалтерських записів згідно українського законодавства шляхом трансформації з внесенням коригувань, тестуванням на предмет відповідності критеріям визнання, проведенням перекласифікації статей з метою достовірного представлення інформації згідно з вимогами МСФЗ.

Річна фінансова звітність за 2015 р., складена за МСФЗ, є першою річною фінансовою звітністю, у якій Товариство застосовує МСФЗ, і ця фінансова звітність відповідає вимогам МСФЗ 1.

Фінансова звітність складена на основі достовірності подання, безперервності діяльності, розгорнутого подання активів та зобов'язань, нарахування, періодичності та послідовності в поданні.

Трансформація балансу Товариства за 2015 рік проведена на підставі аналізу кожної статті на предмет відповідності обраній обліковій політиці та перенесення відповідних сум до формату звіту про фінансовий стан.

#### ***Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність.***

Відповідальність за достовірність інформації, викладеної в фінансових звітах несе управлінський персонал компанії з управління активами, зокрема, відповідальність за складання фінансової звітності до застосованої концептуальної основи відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та міжнародних стандартів бухгалтерського обліку а також за внутрішній контроль, необхідний для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки, покладено на керівника КУА.

#### ***Відповідальність аудитора.***

Ми несемо відповідальність за висловлення думки щодо цих фінансових звітів, на основі результатів аудиторської перевірки.

В ході перевірки аудитор керувався законодавством України в галузі господарської діяльності та оподаткування, Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», Національним стандартом бухгалтерського обліку №1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» та міжнародних стандартів аудиту № 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА № 706, 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність», аудиторської практики та Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженими Рішенням НКЦПФР від 11.06.2013р. №991.

Ці стандарти зобов'язують нас планувати і здійснювати аудиторську перевірку з метою одержання обґрунтованої впевненості в тому, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Інформація, що міститься у аудиторському висновку, базується на даних бухгалтерського обліку, звітності та документах «ЗНВПФ «ДЕЛЬТА РОСТ», що були надані аудитору керівником та працівниками КУА, яка вважається надійною та достовірною.

***Параграф, що описує обсяг.***

Аудит включає перевірку виконання аудиторських процедур для одержання аудиторських доказів щодо сум та розкриттів у фінансових звітах. Вибір процедур залежить від професійного судження аудитора з оцінкою ризиків суттєвого викривлення фінансових звітів внаслідок шахрайства чи помилок. Оцінюючи ризики, аудитор розглядає ті аспекти внутрішнього контролю, що стосуються підготовки та достовірного відображення інформації у фінансових звітах. Аудиторська перевірка включає також оцінку застосованих принципів бухгалтерського обліку й суттєвих попередніх оцінок, здійснених управлінським персоналом, а також оцінку загального подання фінансових звітів.

Під час перевірки до уваги бралися лише суттєві помилки. Межа суттєвості визначена на рівні 5 відсотків до валюти балансу Товариства. Під час аудиту зроблено дослідження шляхом проведення вибіркової перевірки на відповідність даних первинних документів даним синтетичного та аналітичного обліку.

Згідно стандартів аудиту, метою аудиторської перевірки фінансової звітності є висловлення аудитором думки щодо окремих компонентів фінансових звітів відповідно до чинного законодавства України.

***Параграф, у якому висловлено думку аудитора.***

Концептуальна основа фінансової звітності Товариства ґрунтується на нормах Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996 від 16.07.1999р. зі змінами та доповненнями, вимогами міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та Плану бухгалтерських рахунків, затвердженого МФУ від 30.11.1999р. № 291.

Запис господарських операцій ведеться в повному обсязі та своєчасно з використанням ПК з поєднанням аналітичного та синтетичного обліку.

Підставою для бухгалтерського обліку є первинні документи, які фіксують факти їх здійснення.

***Висловлення думки аудитора.***

***Підстава для висловлення умовно-позитивної думки.***

Аудитори не мали змоги отримати інформацію про власників інвестиційних сертифікатів станом на 31.12.2015 року.

***Умовно-позитивна думка.***

***Думка аудитора щодо повного комплексу фінансової звітності є модифікованою (умовно-позитивною) у відповідності до вимог МСА 705 «Модифікації думки у звіті незалежного аудитора».***

Ми не маємо змоги отримати достатні і прийнятні аудиторські докази для обґрунтованої думки, але доходимо висновку, що за винятком можливого впливу питань, про які йдеться у параграфі «Підстави для висловлення умовно-позитивної думки», фінансова звітність, яка додається, надає достовірну та справедливу інформацію про фінансовий стан Товариства на 31.12.2015 року, а також результат його діяльності за 2015 рік, згідно з нормами, визначеними в обліковій політиці підприємства та відповідно до вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

**2. Звіт про інші правові та регуляторні вимоги.**

***Розкриття інформації за видами активів.***

Згідно фінансової звітності фонду, його активи станом на 31.12.2015 року склали 149768 тис.грн. В складі необоротних активів враховуються довгострокові фінансові інвестиції в сумі 144 тис.грн. Оборотні активи фонду складаються з: іншої дебіторської заборгованості в сумі 149621 тис.грн.; та грошових коштів в сумі 3 тис.грн.

Облік дебіторської заборгованості відповідає вимогам діючого законодавства та МСБО №32,37.

Інформація надана по видам активів товариства відповідає вимогам міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та Інструкції «Про застосування Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій», затвердженої наказом Мінфіну України від 30.11.1999 року № 291.

***Розкриття інформації про зобов'язання.***

Довгострокових зобов'язань у фонду на момент аудиторської перевірки на балансі станом на 31.12.2015р. не враховувалось. В складі поточних зобов'язань обліковуються: поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги в сумі 2 тис.грн.

***Розкриття інформації про доходи та витрати.***

Аудитором методом тестування перевірено дані інформації наведеної в Звіті про фінансові результати за 2015 рік. Перевіркою встановлено, що інформація подана достовірно в усіх суттєвих аспектах. Фінансові звіти складено у відповідності з вимогами Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та діючого законодавства.

Фінансові результати діяльності фонду, які відображені у фінансовій звітності, підтверджуються первинними та обліковими документами.

Фінансовий результат від операційної діяльності був збитковим – 13 тис.грн. Товариство отримало інші фінансові доходи у сумі 289693 тис.грн., здебільшого за рахунок реалізації фінансових інвестицій.

За 2015 рік фондом проведено уцінку фінансових інструментів у сумі 74920 тис.грн.

Загальний фінансовий результат становив 6879 тис.грн. прибутку.

За даними Звіту про рух грошових коштів в 2015 р. за звітний період у Товариства чистий рух грошових коштів складає (934) тис.грн. Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності складає (13) тис.грн., чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності складає (921) тис.грн., що виник внаслідок витрачання на придбання фінансових інвестицій у сумі 206951 тис.грн. з урахуванням отриманих Товариством надходжень від реалізації фінансових інвестицій у сумі 206030 тис.грн. Залишок коштів на кінець року складає 3 тис.грн.

Згідно даних Звіту про власний капітал за 2015 рік відображено збільшення власного капіталу на суму нерозподіленого прибутку 6879 тис.грн., з урахуванням проведеної уцінки фінансових інструментів у сумі 74920 тис.грн.

В Примітках до річної фінансової звітності за 2015 рік достатньо розкрито інформація щодо фінансових інвестицій.

Враховуючи вимоги МСА №720, аудитори ознайомились з іншою інформацією, на предмет виявлення наявності суттєвих суперечностей з перевіреними фінансовими звітами. За наданою управлінським персоналом додатковою інформацією щодо господарської діяльності, суттєвих суперечностей з даними фінансової звітності не встановлено.

***Розкриття інформації про пайовий фонд.***

Фонд створено згідно з рішенням загальних зборів учасників ТОВ «КУА «ДЕЛЬТА ПЛЮС» (протокол №6 від 27.06.2013р.)

При створенні фонду його засновниками було дотримано вимог про реєстрацію регламенту інститутів спільного інвестування та ведення Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

Зареєстрований пайовий фонд становить 190 000 тис.грн. Згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування», фонд дотримується вимог щодо мінімального обсягу активів пайового фонду, який повинен становити не менше 1250 мінімальних заробітних у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування.

Аудитором підтверджується дотримання вимог порядку формування пайового капіталу; правильність відображення в бухгалтерському обліку руху коштів по бухгалтерському рахунку № 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал».

Власний капітал Товариства станом на 31.12.2015 року становив 149766 тис. грн. В складі власного капіталу враховуються зареєстрований капітал в розмірі 190000 тис.грн., нерозподілений

прибуток в розмірі 7766 тис.грн. та неоплачений капітал в сумі 48000 тис.грн., який не змінився в порівнянні з даними 2014 року.

Фонд має Свідоцтво НКЦПФР № 00637 від 30.07.2014р. про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів. Випущено сертифікатів на загальну суму сто дев'яносто мільйонів гривень номінальною вартістю одна тисяча гривень один сертифікат. Форма існування – бездокументарна. Кількість іменних – сто дев'яносто тисяч. Випуск унесено до реєстру інституту спільного інвестування та Державного реєстру випусків цінних паперів. Учасником пайового інвестиційного фонду є інвестор – юридична або фізична особа, яка придбала інвестиційний сертифікат цього Фонду.

За запевненнями керівництва Компанії з управління активами, станом на 31.12.2015 року власники іменних сертифікатів не змінилися, а залишилися ті ж самі, що були станом на 26.12.2014 року. Згідно даних реєстру станом на 26.12.2014 року загальна кількість власників іменних цінних паперів становила 5 осіб, що володіють в сукупності 142000 шт. іменних сертифікатів фонду, загальною номінальною вартістю 142000000,00 гривень.

Залишки на рахунках в Депозитарії, оформлені глобальним сертифікатом до розподілу за власниками становлять 48000 шт. номінальною вартістю 48000000,00 гривень, що й відображено на балансі Товариства у розділі «Власний капітал».

Враховуючи вимоги Міжнародного стандарту з аудиту № 720, аудитор ознайомила з іншою інформацією, на предмет виявлення наявності суттєвих суперечностей з перевіреними фінансовими звітами. За наданою управлінським персоналом додатковою інформацією щодо господарської діяльності Товариства, суттєвих суперечностей з даними фінансової звітності не встановлено.

Чисті активи фонду станом на 31.12.2015р. склали 149766 тис.грн. При визначенні вартості чистих активів, управлінський персонал дотримується вимог нормативно-правових актів Комісії.

У Товариства не було подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте, можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.

Керівництво фонду не має інформації про наявність інших факторів та обставин, які можуть суттєво вплинути на його діяльність у майбутньому та оцінку ступеня їхнього впливу.

Система бухгалтерського обліку, яка застосовується фондом, відповідає вимогам чинного законодавства та національному положенню бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

В процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності аудитором не встановлено пов'язаних осіб, відносини і операції з якими виходять за межі нормальної діяльності.

Аудитором методом тестування перевірено дані інформації наведеної у фінансових звітах за 2015 рік. Встановлено, що фінансова інформація подана достовірно в усіх суттєвих аспектах. Вибірковою перевіркою взаємозв'язку між затвердженими формами звітності розбіжностей не встановлено.

Згідно проаналізованих показників фінансового стану та платоспроможності можна зробити загальний висновок про стабільне фінансове становище фонду на 31.12.2015р.

### 3. Інші елементи.

Мале аудиторське підприємство «Сторно» у формі товариства з обмеженою відповідальністю здійснює свою діяльність на підставі Свідоцтва АПУ про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 0117 термін дії якого подовжено до 24.09.2020 року.

МАП «Сторно» Т.О.В. має Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку серії П 000351 реєстраційний номер 351, строк дії якого до 24.09.2020 р.

Директор-аудитор МАП «Сторно» Т.О.В. Муратова Катерина Вячеславівна має сертифікат аудитора № 007125, виданий рішенням Аудиторської палати України 26.12.2013р. №287/2, який чинний до 26.12.2018р.

Аудитор Саса Наталія Анатоліївна має сертифікат аудитора № 007132, виданий рішенням АПУ 26.12.2013р. №287/2, чинний до 26.12.2018р.

Аудитор Маленко Алевтина Степанівна має сертифікат аудитора серії А № 000249, виданий рішенням Аудиторської палати України №12 від 17.02.1994р., термін дії якого подовжено до 17.02.2018р., згідно рішення АПУ від 31.01.2013р. № 264/2.

Місцезнаходження МАП «Сторно» у формі Т.О.В.: 01133, м.Київ, вул. Мечникова, 14/1 к.515

Фактичне місцезнаходження: 01033, м.Київ, вул. Саксаганського, 3, літера А.

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту: Договір №2/9 від 23.02.2016 року.

Термін перевірки: 23.02.2016 – 15.03.2016 р.р.

Дата складання аудиторського висновку: 15.03.2016 року.

**Висновок:**

Керуючись власним досвідом і знаннями клієнта, застосовуючи оціночний метод оцінки аудиторського ризику, даючи висновок про повну вірогідність даних зовнішньої звітності, хоча там можливі помилки та невідповідності, які не потрапили в поле зору аудитора, вважаємо, що при перевірці існував певний аудиторський ризик. Дана оцінка аудиторського ризику була використана при проведенні планування аудиту фонду.

Аудитором під час перевірки була зібрана достатня кількість інформації для складання висновку.

*На нашу думку, фінансова звітність фонду представлена об'єктивно у всіх суттєвих аспектах, та, в цілому, відповідає вимогам чинного законодавства України, справедливо і достовірно відображає його фінансовий стан на 31.12.2015 року.*

Директор-аудитор



К.В. Муратова

**ДОВІДКА**  
**про аналіз показників фінансового стану фонду на 31.12.2015р.**

Показники	Нормативне значення	Станом на 31.12.2015р.
1	2	3
1.1. Коефіцієнт покриття	> 1	74812
1.2. Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,6-0,8	74812
1.3. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	> 0 збільшення	1,5
2.4. Чистий оборотний капітал (тис.грн.)	> 0 збільшення	149622
3.1. Коефіцієнт платоспроможності (автономії)	> 0,5	1,0
3.2. Коефіцієнт фінансування	< 1 зменшення	зменшення
3.3. Коефіцієнт маневреності власного капіталу	> 0 збільшення	1,0
4.1. Коефіцієнт рентабельності активів	>0 збільшення	0,56
4.2. Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	Збільшення	0,56

Господарська діяльність фонду в 2015р. характеризується такими даними:

Власний капітал склав 149766 тис.грн. Чистий оборотний капітал становив 149622 тис.грн. За результатами господарської діяльності в 2015р. фонд отримав чистий прибуток в сумі 6879 тис.грн. Чисті активи становили 149766 тис.грн.

Показники ліквідності фонду вище нормативних значень, що свідчить про спроможність сплачувати свої поточні зобов'язання.

Показники платоспроможності вище нормативних значень, що вказує на достатність оборотного капіталу для погашення своїх зобов'язань.

Показники фінансової стійкості на рівні нормативних. Це свідчить про фінансову незалежність фонду від зовнішніх джерел фінансування.

Коефіцієнти рентабельності вище нормативних значень, що вказує на прибуткову господарську діяльність. Аналізом «проблемних» статей у фінансовій звітності встановлено, що на балансі Товариства простроченої дебіторської та кредиторської заборгованості не враховується.

**Висновок.**

Фінансовий стан фонду є задовільним; показники платоспроможності та фінансової стійкості на рівні нормативних, вірогідності банкрутства немає.

Директор - аудитор



К.В.Муратова