



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) 26-25-86, e-mail: stock@alba.dp.ua
р/р 26002000114135 в філії ВАТ «УКРЕКСІМБАНК» м. Кривий Ріг, МФО 305589,
код ЄДРПОУ 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 аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити
аудиторські перевірки фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів
Серія АБ № 001333, унесено до Реєстру відповідно до Рішення ДКЦПФР від 01.03.2011р. №198

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
щодо фінансової звітності
професійного учасника фондового ринку
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДЕЛЬТА»
станом на 31.12.2013 року**

Керівництву ТОВ КУА «ДЕЛЬТА»

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Дата видачі: «26» лютого 2014р.

Основні відомості про компанію з управління активами:

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДЕЛЬТА»
Код за Єдиним державним реєстром підприємств та організацій України	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 «Арсенальний-2»; 4. Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Співдружність-2»; 5. Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Співдружність-3»; 6. Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Твій дім»; 7. Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Холдінг».
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 Баланс станом на 31.12.2013 року, Звіт про фінансові результати за 2013 рік, Звіт про рух грошових коштів за 2013 рік, Звіт про власний капітал за 2013 рік, стислий виклад облікової політики та іншу пояснювальну інформацію щодо фінансової звітності.

Концептуально основою для підготовки фінансової звітності Товариства є Національні положення (стандарти) бухгалтерського обліку, 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 розкриттів 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 Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку 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 31.12.2013р., його фінансові результати за рік, що минув на зазначену дату, у відповідності до Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку та вимог діючого законодавства.

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.

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., затвердженими в Україні Положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку.

Надана фінансова звітність складена на 31.12.2013р., валютою звітності є українська гривня, одиниця виміру – одна тисяча гривень. Фінансова звітність містить відповідну інформацію за звітний період і аналогічний період попереднього року.

Згідно наказу про облікову політику, бухгалтерський облік Товариства веде бухгалтерська служба на чолі з головним бухгалтером, використовуючи при цьому комп'ютерну програму «1С:Підприємство». Облікова політика забезпечує незмінність правил, якими слід керуватися при вимірюванні, оцінці та реєстрації господарських операцій.

Облікова політика підприємства затверджена Наказом №1 від 02.01.2012р. Основними принципами облікової політики Підприємства є такі:

- при веденні бухгалтерського обліку Підприємство дотримується основних принципів, сформованих у П(С)БО 1;
- при складанні фінансової звітності Товариства наказом про облікову політику встановлена межа суттєвості в розмірі 1000 грн.;
- до основних засобів відносяться активи, вартісна оцінка яких дорівнює або перевищує 2500 грн.;
- застосовується прямолінійний метод амортизації;
- амортизація (знос) малоцінних необоротних активів нараховується в розмірі 100% від їх вартості в першому місяці використання;
- довгострокові та короткострокові фінансові інвестиції відображаються в обліку та звітності відповідно до вимог П(С)БО 12 «Фінансові інвестиції»;
- запаси оцінюються та обліковуються у відповідності до вимог П(С)БО 9 «Запаси»;
- оцінка вибуття запасів провадиться за методом ФІФО (собівартість перших за часом надходження запасів);
- Визнання, оцінка та облік дебіторської заборгованості здійснюється відповідно до вимог П(С)БО 10 «Дебіторська заборгованість»;
- Доходи Товариства визнаються та враховуються у відповідності з П(С)БО 15 «Доходи»;
- Власний капітал відображається у відповідності до П(С)БО 2, 5.

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 31.12.2013р. становить 15 648 тис. грн. та складається з:

- статутного капіталу 15 880 тис. грн.
- резервного капіталу складає 20 тис. грн.
- непокритого збитку складає 252 тис. грн.

Показники фінансової звітності про обсяг та склад власного капіталу відповідають реальному фінансовому стану Товариства та складено згідно П(С)БО 5 «Звіт про власний капітал».

Розмір власного капіталу компанії 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 31.12.2013р. на балансі ТОВ КУА «ДЕЛЬТА» у складі необоротних активів обліковуються: нематеріальні активи залишковою вартістю 1 тис. грн, довгострокова дебіторська заборгованість - 14122 тис. грн., основні засоби залишковою вартістю 8 тис. грн, інші фінансові інвестиції на суму 35 тис. грн..

Облік фінансових інвестицій відповідає вимогам П(С)БО 12 «Фінансові інвестиції».

В складі оборотних активів обліковується:

- запаси – 4 тис. грн;
- дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги – 1133 тис. грн;
- інша поточна дебіторська заборгованість на суму 35 тис. грн.
- гроші та їх еквіваленти – 218 тис. грн.;
- поточні фінансові інвестиції – 104 тис. грн..

Облік дебіторської заборгованості відповідає вимогам П(С)БО 10 «Дебіторська заборгованість». Вся заборгованість є поточною, сумнівна заборгованість відсутня.

Зобов'язання у ТОВ КУА «ДЕЛЬТА» станом на 31.12.2013р. складаються з кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги – 2 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 31.12.2013р. ТОВ КУА «ДЕЛЬТА» не має.

Визнання, класифікація та оцінка статей активів, зобов'язань та власного капіталу та їх розкриття здійснюється відповідно до принципів, встановлених національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку.

Порівняно з попереднім періодом вартість активів та зобов'язань суттєво не змінилась.

ТОВ КУА «ДЕЛЬТА» в 2013 році отримано збиток 214 тис. грн. На розмір збитку вплинуло перевищення адміністративних витрат (471 тис. грн.) порівняно з чистим доходом від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) 258 тис. грн.

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

Резервний капітал станом на 31.12.2013р.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 2013 року відрахувань до резервного фонду не було, тому що отримано збиток у сумі 214 тис.грн.

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, який підпорядковується Зборам учасників Товариства.

Стан внутрішнього контролю задовільний.

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.

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 ТОВ КУА «ДЕЛЬТА» станом на 31.12.2013р., 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»
Код за ЄДРПОУ	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 АБ 001333 від 01.03.2011р.
Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора.	Кругла Надія Миколаївна. Сертифікат аудитора Серія А № 002254 від 24.05.95р.
Місцезнаходження	53060, Дніпропетровська обл., Криворізький р-н., с. Лозуватка, вул. Леніна, 9
Телефон	(0564) 26-29-36

Підставою для проведення аудиту є Договір №10 від 18.02.2014р.

Дата початку аудиторської перевірки: 19.02.2014р.

Дата закінчення аудиторської перевірки: 25.02.2014р.

Аудитор, сертифікат Серія А № 006463 від 24.03.94р.

Т.О. Ульшина

Генеральний директор ТОВ АФ «Форум», аудитор,

сертифікат Серія А № 002254 від 24.05.95р.

Н.М. Кругла