

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)  
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО  
ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО  
ТИПУ «НОРДІНВЕСТ», АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З  
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЮ НЕДЕРЖАВНИХ  
ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ПЕРША КУПЕЦЬКА  
ГІЛЬДІЯ» СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ.**

м. Київ

06 березня 2017р.

Аудиторський висновок наданий для ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «НОРДІНВЕСТ» НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЮ НЕДЕРЖАВНИХ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ПЕРША КУПЕЦЬКА ГІЛЬДІЯ» (надалі – ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ або Фонд) та Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

**I. ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

**ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«НОРДІНВЕСТ» НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ  
АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЮ НЕДЕРЖАВНИХ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ  
«ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ПЕРША КУПЕЦЬКА ГІЛЬДІЯ»**

Повне найменування	<b>ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОРДІНВЕСТ» НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ</b>
Скорочене найменування	<b>ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ</b>
Тип, вид та клас Фонду	ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ
Свідоцтво про внесення Фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування	Свідоцтво про внесення до ЄДРІСІ № 00211, від 01.08.2013р.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	23300211
Строк діяльності Фонду	01.08.2013р. - 01.08.2028р.
Місцезнаходження	04655, м. Київ, вул. Полярна, будинок 20, літера А, офіс 24

**ВІДОМОСТІ ПРО КОМПАНІЮ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ**

Повне найменування компанії з управління активами – ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ" КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЮ НЕДЕРЖАВНИХ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "ПЕРША КУПЕЦЬКА ГІЛЬДІЯ" (далі Компанія або КУА),

Код за ЄДРПОУ 38003123.

Місцезнаходження: 04655, м. Київ, вул. Полярна, будинок 20, літ. А, офіс 24.

Україна 01033, м.Київ, вул. Гайдара, 27, оф. 5;

Свідоцтво №1525 про включення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності.

Код ЄДРПОУ 24263164

тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64

email: director@seya.com.ua

Номер телефону та факсу: (044)500-16-05.

Вид діяльності за КВЕД:

66.30 Управління фондами.

Компанія зареєстрована Оболонською районною в місті Києві державною адміністрацією 07.12.2011р. за реєстраційним номером 1 069 102 0000 028224.

В 2016 році Компанія має ліцензію на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видану Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 20.03.2013р. серії АЕ № 185489 (рішення № 170 від 20.03.2013р.). Строк дії ліцензії з 20.03.2013р. необмежений.

Генеральний директор – Бур'янов Андрій Володимирович.

### **ОПИС АУДИТОРСЬКОЇ ПЕРЕВІРКИ**

Нами, незалежною аудиторською фірмою ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ» проведено аудит фінансової звітності **ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ** за 2016 рік станом на 31.12.2016р., що передбачена Законом України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999р., а саме Баланс (Звіт про фінансовий стан) - форма № 1, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід - форма № 2), Звіт про рух грошових коштів (форма №3), Звіт про власний капітал (форма №4), Примітки до річної фінансової звітності.

Аудиторська перевірка проводилася відповідно до Закону України «Про аудиторську діяльність» і Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг Міжнародної федерації бухгалтерів, зокрема з урахуванням вимог міжнародних стандартів аудиту МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора» та рішення НКЦПФР від 11.06.2013 р. за № 991 «Про затвердження 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 компанії з управління активами».

Датою переходу на МСФЗ в **ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ** є 01.01.2015р.

Фінансова звітність складена відповідно до концептуальної основи загального призначення. Концептуальною основою підготовки фінансової звітності є МСФЗ та облікова політика Фонду, що підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності. Концептуальна основа є прийнятною.

Ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності здійснюється у відповідності до Положення про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЮ НЕДЕРЖАВНИХ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ФІНАНSOVA КОМПАНІЯ «ПЕРША КУПЕЦЬКА ГІЛЬДІЯ», затвердженого наказом №01 від 04.01.2016р.

Важливі аспекти облікової політики Фонду наступні:

- Фінансові інструменти у відповідності до МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» первісно оцінюються та відображаються у бухгалтерському обліку за справедливою вартістю. Подальша оцінка фінансових активів здійснюється в залежності від класифікації активів по чотирьом категоріям відповідно до облікової політики ТОВ «КУА-АНПФ «ФК «ПЕРША КУПЕЦЬКА ГІЛЬДІЯ».

### **ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ УПРАВЛІНСЬКОГО ПЕРСОНАЛУ ЗА ФІНАНСОВУ ЗВІТНІСТЬ**

Управлінський персонал ТОВ «КУА-АНПФ «ФК «ПЕРША КУПЕЦЬКА ГІЛЬДІЯ» несе відповідальність за складання та достовірність подання цієї фінансової звітності **ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ** відповідно до МСФЗ та Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає за необхідний для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Україна 01033, м.Київ, вул. Гайдара, 27, оф. 5;

Свідоцтво №1525 про включення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності.

Код ЄДРПОУ 24263164

тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64

email: director@seya.com.ua

## **ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ АУДИТОРА**

Ми несемо відповідальність за висловлення думки щодо цієї фінансової звітності за МСФЗ на підставі проведеної аудиторської перевірки. Аудит проведений відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від аудитора дотримання відповідних етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум та розкриттів у фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю. Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та загального подання фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримали достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлення нашої умовно-позитивної думки аудитора.

## **ПІДСТАВА ДЛЯ ВИСЛОВЛЕННЯ УМОВНО-ПОЗИТИВНОЇ ДУМКИ**

В ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ в 2016 році не здійснювались нарахування та сплата постійної винагороди КУА, що призвело до завищення прибутку за 2016р. та заниження зобов'язань станом на 31.12.2016р.

Враховуючи складну економічну ситуацію в Україні, Фонд має значні ризики в діяльності які дають підстави щодо наявності невизначеності безперервності діяльності в майбутньому. Ступінь повернення активів Фонду у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства.

## **УМОВНО-ПОЗИТИВНА ДУМКА**

На нашу думку, за винятком можливого впливу питання, про яке йдеться у параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки», фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ за 2016 рік, що закінчився 31.12.2016р. та його фінансові результати і рух грошових коштів відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

## **ПОЯСНЮВАЛЬНИЙ ПАРАГРАФ**

Фінансова звітність, яка додається, була підготовлена на основі припущення, що ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ здатне продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

У розділі 8.3 Приміток до фінансової звітності визначено, що керівництво КУА визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності.

Висловлюючи нашу думку, ми не брали до уваги це питання.

## **ІНША ДОПОМІЖНА ІНФОРМАЦІЯ**

Вартість чистих активів ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ станом на 31.12.2016р. складає **8922 тис. грн.**

В результаті проведеної аудиторської перевірки не виявлено невідповідностей між фінансовою звітністю та іншою інформацією, що розкривається Фондом.

Рівень корпоративного управління та система внутрішнього контролю ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ відповідає вимогам законодавства України.

Україна 01033, м.Київ, вул. Гайдара, 27, оф. 5;  
Свідоцтво №1525 про включення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності.  
Код ЄДРПОУ 24263164  
тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64  
email: director@seya.com.ua

За результатами ідентифікації та оцінки ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства аудиторі прийшли до висновку, що такі ризики оцінюються як мінімальні.

## **II. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ**

### **ОРГАНІЗАЦІЯ БУХГАЛТЕРСЬКОГО ОБЛІКУ**

Організація і методологія бухгалтерського обліку в цілому відповідає вимогам чинного законодавства України.

Підготовка та складання фінансової звітності здійснювалися своєчасно у відповідності з концептуальною основою, зазначеною МСФЗ.

В результаті аудиторської перевірки фактів діяльності, що не відповідає регламенту, **ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ** не виявлено. Бухгалтерський облік у **ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ** комп'ютеризований. Аналітичний і синтетичний облік порівняні між собою.

### **ПАЙОВИЙ КАПІТАЛ**

Пайовий капітал **ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ** складає **40 000 тис. грн.**, який представлений випуском інвестиційних сертифікатів.

Номінальна вартість інвестиційного сертифіката – 1 000 грн., загальна кількість – 40000 шт.

Станом на 31.12.2016р. розміщено інвестиційних сертифікатів на загальну суму за номіналом у розмірі **39 858 тис. грн.**, вилучений капітал складає **202 тис. грн.**

Неоплачений капітал станом на 31.12.2016р. відсутній.

Кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу – 39 858 шт.

### **РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ**

За результатами діяльності за 2016 рік **ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ** має збиток у розмірі **45 493 тис. грн.** Загальний розмір непокритого збитку станом на 31.12.2016р. становить **30 875 тис. грн.**

Станом на 31.12.2016р. вилучений капітал **ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ** складає 202 тис. грн.

Станом на 31.12.2016р. додатковий капітал відсутній.

### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКТИВИ**

#### **НЕОБОРОТНІ АКТИВИ**

Станом на 31.12.2016 р. необоротні активи відсутні.

#### **ОБОРОТНІ АКТИВИ**

Дебіторська заборгованість **ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ** станом на 31.12.2016 р. представлена дебіторською заборгованістю за товари, роботи, послуги та складає **10 012 тис. грн.**

Поточні фінансові інвестиції станом на 31.12.2016р. представлені портфелем цінних паперів у вигляді векселів, що складають **9 188 тис. грн.**

Станом на 31.12.2016р. грошові кошти в національній валюті України **ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ** відсутні.

Всі активи відображені в балансі за достовірно визначеною оцінкою. Відносно всіх активів очікуються майбутні економічні вигоди.

### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО ЗОБОВ'ЯЗАННЯ**

Станом на 31.12.2016р. в **ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ** поточна кредиторська заборгованість складає **10 277 тис. грн.** та представлена:

- кредиторською заборгованістю за товари, роботи, послуги – 10 214 тис. грн.
- кредиторською заборгованістю із внутрішніх розрахунків – 63 тис. грн.

В цілому, визнання, класифікація та оцінка зобов'язань здійснюється у відповідності до законодавства України.

#### **ВАРТІСТЬ ЧИСТИХ АКТИВІВ**

Вартість активів визначається з урахуванням вимог Рішення НКЦПФР від 30.07.2013р. №1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування».

Вартість чистих активів **ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ** станом на 31.12.2016р. складає **8 923 тис. грн.** Вартість чистих активів у розрахунку на один інвестиційний сертифікат – **223,84 грн.**

#### **СКЛАД ТА СТРУКТУРА АКТИВІВ**

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі **ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ** відповідають вимогам законодавства України.

#### **ВИТРАТИ**

Сума витрат, що відшкодовується за рахунок ІСІ відповідає вимогам законодавства.

#### **МІНІМАЛЬНИЙ РОЗМІР АКТИВІВ**

Розмір активів відповідає мінімально визначеному законодавством розміру.

#### **ВНУТРІШНІЙ КОНТРОЛЬ**

В **ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ** створений такий внутрішній контроль, який необхідний для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

#### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ**

Враховуючи, що Фонд не є юридичною особою, інформація про операції з пов'язаними особами не підлягає розкриттю.

#### **ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ**

В **ПВІФ «НОРДІНВЕСТ» НВЗТ** були відсутні події після дати балансу, які могли б вплинути на показники фінансової звітності станом на 31.12.2016р.

#### **ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ**

Аудиторська перевірка виконана **ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»**, яке здійснює аудиторську діяльність на підставі Свідоцтва про внесення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності № 1525, виданого рішенням Аудиторської палати України 26 січня 2001 р. за № 98, строк дії: 26.01.2001 р. – 26.11.2020 р.

Код ЄДРПОУ 24263164.

Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів серії П № 000328, строком дії: 19.03.2013 р. – 26.11.2020 р., видане НКЦПФР.

ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ» зареєстроване 29.03.1996 р. Московською адміністрацією м. Києва.

Місцезнаходження ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»: 01033, м. Київ, вул. Гайдара, 27, оф. 5, тел./факс: (044) 289-53-80, (044) 289-55-64.

Аудит фінансової звітності здійснювався аудиторською групою на чолі з незалежним аудитором Синицею В.П. (сертифікат аудитора №005870 від 17.01.2005р., дія сертифікату 17.01.2020р.).

Генеральний директор - Зацерковна Тетяна Миколаївна (сертифікат аудитора № 000857 від 29.02.96 р., видане за рішенням АПУ № 42 від 29.02.1996р., дія сертифікату до 28.02.2020р.).

Україна 01033, м.Київ, вул. Гайдара, 27, оф. 5;

Свідоцтво №1525 про включення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності.

Код ЄДРПОУ 24263164

тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64

email: director@seya.com.ua

ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ» відповідно до рішення Аудиторської палати України № 264/3 від 31.01.2013р. внесено до Переліку аудиторських фірм, які відповідають критеріям для проведення обов'язкового аудиту.

У відповідності до рішення Аудиторської палати України № 319/4 від 24.12.2015р. ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ» успішно пройшло зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг (Свідоцтво №0570, чинне до 31.12.2020р.).

**ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ НА ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ**

Аудит фінансової звітності здійснювався на підставі Договору № 2511/13-2 від 25.11.2013р. Аудиторська перевірка проводилась з 02.03.2017р. по 06.03.2017р

**ДАТА СКЛАДАННЯ АУДИТОРСЬКОГО ВИСНОВКУ**

Дата складання аудиторського висновку – 06.03.2017р.

**Генеральний директор  
ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»**

**Зацерковна Т.М.**

**Сертифікований аудитор**

**Синиця В.П.**

# **Д О Д А Т К И**

Україна 01033, м.Київ, вул. Гайдара, 27, оф. 5;  
Свідоцтво №1525 про включення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності.  
Код ЄДРПОУ 24263164  
тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64  
email: director@seya.com.ua