

Исходящий №19  
от «09» февраля 2018 года

# АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Владельцам инвестиционных паев  
Открытого паевого инвестиционного фонда  
рыночных финансовых инструментов  
«ВербаКапитал - Облигации»,  
Генеральному директору  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Инвестиционное партнерство «ВербаКапитал»

## Мнение

Мы провели аудит прилагаемой специальной отчетности Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВербаКапитал - Облигации» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Инвестиционное партнерство «ВербаКапитал» (ОГРН 1065404008339, офис 1113, дом 46, ул. Депутатская, г.Новосибирск, 630099), состоящей из отчета по форме 0420502 «Справка о стоимости чистых активов, в том числе стоимости активов (имущества), акционерного инвестиционного фонда (паевого инвестиционного фонда)», пояснительной записки к справке о стоимости чистых активов по состоянию на последний рабочий день каждого месяца 2017г., отчета по форме 0420503 «О приросте (об уменьшении) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду (составляющего паевой инвестиционный фонд)» за январь, февраль, март, апрель, май, июнь, июль, август, сентябрь, октябрь, ноябрь и декабрь 2017г. и отчета по форме 0420505 «О вознаграждениях и расходах, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим активы акционерного инвестиционного фонда (имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд)» за 2017 г.

По нашему мнению, прилагаемая специальная отчетность Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВербаКапитал - Облигации» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Инвестиционное партнерство «ВербаКапитал» отражает достоверно во всех существенных отношениях имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, по состоянию на 29 декабря 2017 г. и операции с этим имуществом за 2017 г. в соответствии с правилами составления специальной отчетности, установленными в Российской Федерации.

Специальная отчетность подготовлена руководством Общества с ограниченной ответственностью «Инвестиционное партнерство «ВербаКапитал» исходя из:

- Федерального закона от 29.11.2001 г. №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»;
- Указания Банка России от 16.12.2015 г. №3901-У «О сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов»;
- Указания Банка России от 24.03.2017 г. № 4323-У «О формах, порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетов акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов»;
- Указания Банка России от 25.08.2015 г. №3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев».

## **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит специальной отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу с ограниченной ответственностью «Инвестиционное партнерство «ВербаКапитал» и Открытому паевому инвестиционному фонду рыночных финансовых инструментов «ВербаКапитал - Облигации» в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров и требованиями Федерального закона от 29.11.2001 г. №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

## **Важные обстоятельства**

Специальная отчетность подготовлена в соответствии с нормативными документами, указанными в разделе «Мнение», и, следовательно, не может быть использована для других целей.

Не изменяя мнения о специальной отчетности, приведенном в разделе «Мнение», отмечаем, что Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционное партнерство «ВербаКапитал» отражает накопленный купонный доход по долговым ценным бумагам в составе дебиторской задолженности, а не в справедливой стоимости бумаг (в соответствии с Правилами определения стоимости чистых активов), и не включает накопленный купонный доход полученный при продаже в результат от сделок, что приводит к искажению строк 02 и 08 Справки о стоимости чистых активов, строк 01, 02 и 03 Отчета о приросте.

Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционное партнерство «ВербаКапитал» не отражает в составе прочих доходов и прочих расходов Отчета о приросте использование и начисление резерва по выплате вознаграждений в течение года, что приводит к занижению строк 08 и 09 Отчета о приросте.

### **Ответственность руководства аудируемого лица за специальную отчетность**

Руководство Общества с ограниченной ответственностью «Инвестиционное партнерство «ВербаКапитал» несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной специальной отчетности в соответствии с правилами составления специальной отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки специальной отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке специальной отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

### **Ответственность аудитора за аудит специальной отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что специальная отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой специальной отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения специальной отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих

обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в специальной отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления специальной отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли специальная отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством Общества с ограниченной ответственностью «Инвестиционное партнерство «ВербаКапитал», доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

**Отчет о результатах проверки в соответствии с  
требованиями Федерального закона от 29.11.2001 г.  
№156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», правил  
доверительного управления Открытым паевым  
инвестиционным фондом рыночных финансовых  
инструментов «ВербаКапитал - Облигации» от 19.11.2009  
г. № 1638 - 94198209**

Руководство Общества с ограниченной ответственностью «Инвестиционное партнерство «ВербаКапитал» в качестве доверительного управляющего Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВербаКапитал - Облигации» несет ответственность за выполнение аудируемым лицом следующих требований Федерального закона от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», правил доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «ВербаКапитал - Облигации» от 19.11.2009 г. № 1638 - 94198209:

- соблюдение требований по ведению учета и составлению отчетности в отношении имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд,
- соблюдение требований по составу и структуре имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд,

- оценку расчетной стоимости одного инвестиционного пая, сумм, на которую выдается один инвестиционный пай, и сумм денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая,
- соблюдение требований, предъявляемых к порядку хранения имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и документов, удостоверяющих права и имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд,
- заключение сделок с активами паевого инвестиционного фонда.

В соответствии с Федеральным законом от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и правилами доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «ВербаКапитал - Облигации» от 19.11.2009 г. № 1638 - 94198209 в ходе аудита специальной отчетности Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ВербаКапитал - Облигации» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Инвестиционное партнерство «ВербаКапитал» за 2017 год мы провели проверку выполнения указанных требований.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение внутренних организационно-распорядительных и иных документов аудируемого лица, а также пересчетом и сравнением числовых показателей и иной информации.

В результате проведенных нами процедур установлено следующее:

1) ведение учета и составление отчетности в отношении имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, осуществляется в соответствии с требованиями Федерального закона от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и правил доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «ВербаКапитал - Облигации» от 19.11.2009 г. № 1638 - 94198209;

2) состав и структура имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд соответствуют требованиям Федерального закона от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и правил доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «ВербаКапитал - Облигации» от 19.11.2009 г. № 1638 - 94198209;

3) оценка расчетной стоимости одного инвестиционного пая, сумм, на которую выдается один инвестиционный пай, и сумм денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, соответствует требованиям Федерального закона от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и правил доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «ВербаКапитал - Облигации» от 19.11.2009 г. № 1638 - 94198209;

4) соблюдаются требования, предъявляемые к порядку хранения имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и документов, удостоверяющих права и имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, установленные Федеральным законом от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и правилами доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «ВербаКапитал - Облигации» от 19.11.2009 г. № 1638 - 94198209;

5) заключение сделок с имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд осуществляется в соответствии с требованиями, установленными

Федеральным законом от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и правилами доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «ВербаКапитал - Облигации» от 19.11.2009 г. № 1638 - 94198209.

Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого составлено  
аудиторское заключение

  
Кизь В.В.

**Аудиторская организация:**

Закрытое акционерное общество Консультационная группа «Баланс»  
ОГРН 1025402453020  
630004, Новосибирская область, г. Новосибирск, ул. Ленина, 21/1, корп.2  
член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»  
ОРНЗ 11606046546

**«09» февраля 2018 года**