

01015, Україна, м.Київ-15,
вул.Лейпцизька 2/37
тел/факс: (044) 507-25-56
тел: (044) 254-27-91

2/37 Leiptsiz'ka str,
Kyiv, Ukraine
phone/fax: (044) 507-25-56
phone: (044) 254-27-91



Свідоцтво 1575, рішення АПУ 101 від 18.05.2001 р.

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Учасникам та керівництву ТОВ КУА «Стратегія розвитку»

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
щодо річної фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ «СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ»
станом на 31 грудня 2017 року**

м. Київ

«24» січня 2018 р.

I. ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1. Вступ

Основні відомості про Товариство:

Найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ»
Код ЄДРПОУ	37833649
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та фінансового забезпечення), н.в.і.у. 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	Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серія АД № 034311, дата видачі 22.12.2011 року, строк дії з 22.12.2011 р. і необмежено
Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	ПАТ ЗНВКІФ «АККОРД-ФІНАНС» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300052, дата внесення до ЄДРІСІ – 08.06.2012р., Свідоцтво № 00052); ПАТ ЗНВКІФ «РІЕЛТІ-АКТИВ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300053, дата внесення до ЄДРІСІ – 08.06.2012р., Свідоцтво №00053);
Місцезнаходження	01133, м. Київ, вул. Щорса, 31

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Стратегія розвитку» зареєстровано 15 вересня 2011р. районною Державною адміністрацією у Святошинському районі м. Києва, номер запису про державну реєстрацію 1 072 102 0000 026769.

Останні зміни до статуту Товариства були зареєстровані 19 грудня 2014р..
Нестатутної діяльності за перевірений період не встановлено.

Станом на 31 грудня 2017 року Товариство має наступні рахунки в банках:

- №26500001549301 в ПАТ «Айбокс банк» МФО 322302;
- №265082649 в ПАТ «Райффайзен Банк Аваль» МФО 380805.

Станом на 31 грудня 2017 року Товариство філій не має.

Опис аудиторської перевірки

Аудиторська перевірка проводилась нами у період з 27.12.2017 р. по 24.01.2018р. на підставі договору про надання аудиторських послуг № 79/12 від

27.12.2017р., та згідно вимог Законів України «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про господарські товариства», «Про акціонерні товариства», «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про аудиторську діяльність», «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)», Стандартів аудиту та етики Міжнародної федерації бухгалтерів, що прийняті як Національні стандарти аудиту згідно з рішенням Аудиторської Палати України від 18.04.2003 р. № 122 (МСА), з урахуванням вимог, викладених у Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1414 від 06.08.2013 р. «Про затвердження Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів».

При складанні висновку ми керувались вимогами, що викладені у Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №991 від 11 червня 2013 року „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 фондів) та компанії з управління активами”.

Метою проведення аудиторської перевірки було висловлення думки незалежного аудитора щодо фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю Компанії з управління активами «Стратегія розвитку» (надалі – Товариство) станом на 31.12.2017р. у складі Балансу (Звіту про фінансовий стан), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про власний капітал, Руху грошових коштів, та Приміток до фінансової звітності, що додаються.

2. Висловлення думки

Думка із застереженням (умовно-позитивна думка)

Ми провели аудит річної фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «Стратегія розвитку» (далі - Товариство) станом на 31 грудня 2017 року, що додається, у складі Балансу (Звіту про фінансовий стан), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про власний капітал, Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) та Приміток до фінансової звітності, що додаються.

Концептуальною основою складання річної фінансової звітності Товариства є Міжнародні стандарти фінансової звітності (надалі – МСФЗ). Стислий огляд облікової політики Товариства, розкрито у Примітках до фінансової звітності.

Аудиторський висновок складено відповідно до вимог Закону України “Про аудиторську діяльність” та Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг Міжнародної федерації бухгалтерів, що прийняті як Національні стандарти аудиту згідно з рішенням Аудиторської Палати України від 18.04.2003 р. № 122.

На нашу думку, за винятком впливу на фінансові звіти питань, про які йдеться в параграфі «Основа для думки із застереженням», складена Товариством фінансова звітність відображає достовірно у всіх суттєвих аспектах дійсний фінансовий стан ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «Стратегія розвитку» станом на кінець дня 31 грудня 2017 року та викладену у цій звітності інформацію у відповідності з Міжнародними стандартами фінансової звітності.

Основа для думки із застереженням (Підстава для висловлення умовно-позитивної думки)

Ми не отримали документального підтвердження дебіторської заборгованості балансовою вартістю 82 тис. грн., та не змогли отримати достатній рівень впевненості за допомогою інших аудиторських процедур. Крім того, ми не приймали участі в інвентаризації матеріальних активів, та не отримали достатній рівень стосовно балансової вартості основних засобів та запасів Товариства. Ми модифікували аудиторську думку з цього приводу в даному звіті.

При складанні висновку ми застосовували норми МСА 700 "Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності", МСА 705 "Модифікація думки у звіті незалежного аудитора", МСА 706 "Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора", МСА 710 "Порівняльна інформація - відповідні показники і порівняльна фінансова звітність", МСА 720 "Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність", що виконується незалежним аудитором суб'єкта господарювання", МСА 805 «Особливі міркування – аудити окремих фінансових звітів та певних елементів, рахунків або статей фінансового звіту».

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними до Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

3. Пояснювальний параграф

Не вносячи застережень до нашої думки, ми звертаємо Вашу увагу на те, що діяльність і операції Товариства, так само як і діяльність інших компаній в Україні, перебувають і можуть далі перебувати протягом певного часу під впливом триваючої невизначеності в економічному та політичному середовищі України. Наша думка не була модифікована з цього приводу.

4. Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, що на наше професійне судження, були найбільш важливими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формулюванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Відповідно до МСА 701 вимоги щодо ключових питань аудиту застосовуються до аудиту повних комплектів фінансової звітності організацій, цінні папери яких допущено до організованих торгів, або якщо аудитор зобов'язаний повідомити про ключові питання аудиту у відповідності до законодавства. Відповідно до цього вважаємо що МСА не зобов'язує нас розривати будь-яку інформацію в цьому розділі звіту, та всі питання, які можуть вважатися ключовими, розкрито в розділах «Основа для думки із застереженнями», «Пояснювальний параграф», та «Звіт про інші правові та регуляторні вимоги» аудиторського звіту.

5. Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, окрім випадків, якщо управлінський персонал планує припинити діяльність.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Товариства.

6. Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до Міжнародних стандартів аудиту, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів в інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежні модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту

аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити компанію припинити свою діяльність на безперервній основі;

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення;

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг та час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали доречні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

7. Параграф з інших питань

Не вносячи застережень до нашої думки, ми звертаємо Вашу увагу на те, що діяльність і операції Товариства, так само як і діяльність інших компаній в Україні, перебувають і можуть далі перебувати протягом певного часу під впливом триваючої невизначеності в економічному та політичному середовищі України. Наша думка не була модифікована з цього приводу.

II. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

1. Опис питань та висновків, до яких дійшов аудитор

Статутний капітал

Учасниками ТОВ КУА "Стратегія розвитку" станом на 31.12.2017 р. є:

№ п/п	Учасники	Внесок до статутного капіталу, грн	% у статутному капіталі
1	2	3	4
1	ТОВ «Компанія «Деметра»	7 500 000,00	100
	Всього:	7 500 000,00	100

Таким чином, станом на 31.12.2017 р. загальна величина Статутного капіталу становить 7 500 000 (сім мільйонів п'ятсот тисяч) гривень.

Статутний капітал сформований повністю грошовими коштами, в розмірі 100% від зареєстрованої величини, у відповідності до вимог українського законодавства.

Власний капітал.

Загальна величина власного капіталу Товариства станом на 31 грудня 2017 року за даними Балансу складає 7707 тис. грн. та за структурою розподіляється на :

- Статутний капітал у розмірі – 7500 тис. грн.;
- Резервний капітал – 5 тис. грн.;
- Нерозподілений прибуток – 202 тис. грн.;

Порівняно з 2016 роком власний капітал зріс на 102 тис. грн. за рахунок збільшення прибутку.

Величина власного капіталу Товариства на 31 грудня 2017 року задовольняє вимоги пункту 12 глави 3 розділу II ліцензійних умов провадження професійної діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) щодо розміру власного капіталу компанії з управління активами.

Величина статутного капіталу, відображена в Балансі Товариства, відповідає розміру статутного капіталу, зазначеному у його Статуті.

Згідно Статуту Товариством створюється резервний фонд у розмірі 25% статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5 відсотків суми чистого прибутку Товариства.

Станом на 31.12.2017р. резервний фонд створено в розмірі 5 тис.грн.

Облік необоротних активів

Станом на 31 грудня 2017 року в складі необоротних активів на балансі Товариства обліковуються основні засоби залишкової вартістю – 41 тис. грн., та нематеріальні активи залишковою вартістю 0 тис. грн.

Вартість необоротних активів в порівнянні із минулим роком збільшилася на 21 тис. грн. за рахунок придбання основних засобів.

Більш докладну інформацію про структуру необоротних активів розкрито в Примітках до фінансової звітності, які складено відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Облік оборотних активів.

Станом на 31 грудня 2017 року дебіторська заборгованість в складі оборотних активів становить 7770 тис. грн. Дебіторська заборгованість переважно складається із іншої поточної дебіторської заборгованості, яка становить 7547 тис. грн. Дебіторську заборгованість відображено в балансі за чистою вартістю реалізації.

На звітну дату резерв сумнівних боргів сформовано в розмірі 1 тис. грн.

В складі поточних оборотних активів також обліковуються грошові кошти балансовою вартістю 11 тис. грн. Грошові кошти не є обмеженими в використанні.

Вартість оборотних активів в порівнянні із минулим роком майже не змінилася. Більш докладну інформацію про структуру оборотних активів розкрито в Примітках до фінансової звітності, які складено відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Облік зобов'язань.

Станом на 31 грудня 2017 року вартість поточних зобов'язань та забезпечень на балансі Товариства становить 118 тис. грн. В порівнянні з минулим роком величина зобов'язань та забезпечень Товариства збільшилася на 29 тис. грн.

Дані про величину зобов'язань та забезпечень, що відображені в Балансі Товариства станом на 31 грудня 2017 року, підтверджуються даними облікових регістрів.

Більш докладну інформацію про структуру зобов'язань розкрито в Примітках до фінансової звітності, які складено відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Облік фінансових результатів.

Визначення фінансових результатів діяльності Товариства протягом звітного періоду проводилось у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Чистий прибуток за 2017 рік склав 102 тис. грн., що підтверджується даними Балансу, синтетичних та аналітичних регістрів.

Дані Звіту про фінансові результати про балансовий прибуток співставні з даними балансу.

2. Додаткова та допоміжна інформація за вимогами НКЦПФР

Вимоги Національної комісії з цінних паперів що регулюють порядок складання та розкриття інформації, компаніями з управління активами, протягом звітного періоду Товариством виконувалися.

В Товаристві створено систему внутрішнього аудиту (контролю), необхідну для складання фінансової звітності.

Стан корпоративного управління Товариства побудовано у відповідності до вимог законодавства України.

Пов'язаними особами Товариства є учасник Товариства ТОВ «Компанія «Деметра», власник значної частки в учаснику Товариства ТОВ «Деметра» Романюк А.Г., власник частки в учаснику Товариства ТОВ «Деметра» ПАТ «КУА «Національний резерв», власник частки в учаснику Товариства ТОВ «Деметра» Курочкін А.В., а також керівник компанії: Петльовський А.Л. Інформацію по операціях та заборгованостях з пов'язаними особами відображено в складі Приміток до фінансової звітності Товариства.

Події після дати балансу які б суттєво вплинули на фінансовий стан Товариства, та підлягали б додатковому розкриттю в складі фінансової звітності не відбувалося.

Пруденційні показники діяльності Товариства в цілому характеризуються низькою ризикованістю.

3. Відомості про аудиторську фірму та договір про проведення аудиту

Найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД»
Код за ЄДРПОУ	20071290
Свідоцтва	- Свідоцтво про включення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів №1575, видане згідно рішення Аудиторської палати України №101 від 18.05.2001 р., термін чинності Свідоцтва продовжено до 25 лютого 2021 р. за рішенням АПУ №322/3 від 25.02.2016р. - Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів серія П №000375, виданого Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, строк дії Свідоцтва з 19.02.2013р. до 25.02.2021р.
Місцезнаходження	01103, м. Київ, Залізничне шосе, буд. 47
Поштова адреса	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37

Телефон	(044) 507-25-56
Договір на проведення аудиту (номер, дата)	№ 79/12 від 27.12.2017р. між ТОВ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД» та ТОВ КУА «СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ»
Строки проведення аудиту	Дата початку робіт 27.12.2017р. - дата закінчення робіт 24.01.2018р.
Аудитор, який проводив аудиторську перевірку (ПІБ, сертифікат аудитора)	Відповідальною особою є аудитор Лобов Павло Іванович - Сертифікат аудитора серія А №003707 від 26.03.1999р., термін чинності Сертифіката продовжено до 26.03.2018р. за рішенням АПУ №265/2 від 28.02.2013р.

Генеральний директор
ТОВ Аудиторська фірма «РАДА Лтд»
сертифікат А №005378 від 28.04.1994 р.
Термін дії подовжено до 28.04.2018 р.

Маслова С.М.

Аудитор ТОВ Аудиторська фірма «РАДА Лтд»
сертифікат А №003707 від 26.03.1999р.
Термін дії продовжено до 26.03.2018 р.

Лобов П.І.



«24» січня 2018 р.
м. Київ, вул. Лейпцизька, 2\37.