

Товариство з обмеженою відповідальністю «АБК - АУДИТ»

01001, Україна, м. Київ, вул. Грушевського, 10, офіс 221, тел. 253-32-78  
п/р 26006301327132 в АТ «ОТП Банк», м. Київ, МФО 300528, код 24744403.

23 лютого 2012 р. № 842 (11)

ТОВ «КУА «Стратегія розвитку»

## Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора)

### щодо фінансової звітності

### товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Стратегія розвитку» станом на 31 грудня 2011 року

#### Вступний параграф

Відповідно до договору на аудиторську перевірку № 842 від 16.02.2012 р., укладеного між товариством з обмеженою відповідальністю «АБК-Аудит» та Товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Стратегія розвитку», проведена аудиторська перевірка фінансово-господарської діяльності ТОВ „Компанія з управління активами «Стратегія розвитку» (надалі – „Підприємство”) станом на 31 грудня 2011 року.

Аудиторська перевірка проводилась за період з 01.01.2011 року по 31.12.2011 року.  
Перевірка проводилась у лютому 2012 р. за місцезнаходженням Підприємства за адресою: 03148, м. Київ, вул. Тимофія Строкача, б. 1.

#### Основні відомості про Підприємство

ТОВ «КУА «Стратегія розвитку» засновано згідно з рішенням Установчих зборів учасників від 13.09.2011 р. (Протокол №1).

ТОВ «КУА «Стратегія розвитку» створене згідно з Законами України «Про господарські товариства», «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)», «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг», «Про недержавне пенсійне забезпечення».

Зареєстровано Підприємство Святошинською районною у м. Києві державною адміністрацією 15.09.2011 р., номер запису у єдиному реєстрі 1 072 102 0000 026769.

Місцезнаходження: 03148, м. Київ, вул. Тимофія Строкача, б. 1.  
Керівником Підприємства є директор – Петльовський А.Л.  
Ідентифікаційний код ЄДРПОУ: 37833649.

Основними видами діяльності Підприємства є:

<b>Код КВЕД</b>	<b>Види діяльності</b>
67.13.0	Інша допоміжна діяльність у сфері фінансового посередництва
65.23.0	Інше фінансове посередництво

Підприємство має поточний рахунок № 26500001549301 в ПАТ «Агрокомбанк» у м. Києві, МФО 322302.

Підприємство не має відокремлених підрозділів.

Підприємство має ліцензію Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку України на провадження професійної діяльності на ринку цінних паперів – діяльність з управління активами: діяльність з управління активами інститутів спільного інвестування серії АГ № 580109; (наказ від 22.12.2011 р. № 1166, строк дії ліцензії з 27.12.2011 р.).

Свідоцтво про членство в Українській асоціації інвестиційного бізнесу (протокол №66л-0/11 від 05.12.2011 року).

### **Інформація про перевірку**

Ми провели аудит фінансових звітів Товариства з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами «Стратегія розвитку», що включають:

- Фінансову звітність
  - Баланс станом на 31.12.2011 р.;
  - Звіт про фінансові результати за 2011 рік;
  - Звіт про рух грошових коштів за 2011 рік;
  - Звіт про власний капітал за 2011 рік;
  - Примітки до річної фінансової звітності за 2011 рік.
- опис важливих аспектів облікової політики та інші пояснювальні примітки.

### **Облікова політика Підприємства**

Організація та методологія бухгалтерського обліку господарської діяльності Підприємства у періоді, що перевірявся в цілому відповідає вимогам Законів України „Про господарські товариства”, „Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні”, затвердженим Національним стандартам бухгалтерського обліку і іншим нормативним документам з питань організації бухгалтерського обліку.

На Підприємстві затверджена облікова політика на 2011 рік згідно № 15/09-1 Б від 15.09.2011 р. У періоді, що перевірявся, змін в обліковій політиці Підприємства не відбувалось.

Бухгалтерський облік на Підприємстві, у періоді що перевірявся, вівся по журнально-ордерній формі рахівництва за допомогою бухгалтерської програми «1С:Підприємство 7.7.».

Підприємством була проведена інвентаризація основних фондів, нематеріальних активів, запасів, грошових коштів згідно з наказом по Підприємству № 30/11-2 Б від 30.11.2011 р. станом на 30.12.2011 р.

Аудитори спостерігали за інвентаризацією і мали можливість перевірити фактичний стан активів. Підприємством були надані акти інвентаризації активів і ми перевірили порядок проведення інвентаризації та її результати.

### **Відповідальність управлінського персоналу**

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї фінансової звітності відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку, та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

### **Відповідальність аудитора**

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту, рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, інших нормативних актів, що регулюють діяльність учасників фондового ринку.

Міжнародні стандарти аудиту вимагають від нас дотримання 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 і 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 фінансової звітності, 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 використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінку загального подання фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримали достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлення нашої думки.

### **Висновок (висловлення думки)**

**На нашу думку, фінансова звітність, яка додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Стратегія розвитку» на 31 грудня 2011 року, її фінансові результати за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно до вимог Національних стандартів бухгалтерського обліку та чинного законодавства України.**

## **Розкриття інформації за видами активів та пасивів Підприємства**

Відповідно до Положення щодо підготовки аудиторських висновків, які подаються до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, надаємо інформацію щодо окремих компонентів фінансових звітів.

### ***Облік необоротних активів***

Облік нематеріальних активів ведеться відповідно до П(С)БО № 8 "Нематеріальні активи", затвердженого наказом Міністерства Фінансів України від 18.10.1999 р. № 242.

Вартість нематеріальних активів станом на 31.12.2011 р. складає:  
- рахунок 12 "Нематеріальні активи" - 3 тис. грн.

До складу нематеріальних активів входить ліцензія на ведення діяльності з управління активами.

Нарахування зносу нематеріальних активів здійснюється прямолінійним методом згідно облікової політики на кожен об'єкт індивідуально виходячи з корисного терміну експлуатації.

В 2001 році амортизація на нематеріальні активи не нараховувалася у зв'язку з введенням в експлуатацію нематеріальні 2011 року.

Основні засоби в 2001 році на Підприємстві не придбалися.

### ***Грошові кошти***

Облік касових операцій проводився в періоді, що перевірявся відповідно до Положення "Про ведення касових операцій в національній валюті в Україні", затверджених Постановою Правління НБУ від 15.12.2004 р. № 637.

Дані операції перевірені по наданим документам вибірково, порушень не встановлено.

Розбіжностей між регістрами аналітичного і синтетичного обліку касових операцій не встановлено.

Вибірковою перевіркою наявності грошових коштів в касі перевищення ліміту каси не встановлено.

Залишку коштів в національній та іноземній валютах у касі Підприємства станом на 31.12.2011 р. не було.

Для здійснення господарських операцій Підприємством відкритий основний поточний рахунок в національній валюті № 26500001549301 в ПАТ «Агрокомбанк» у м. Києві, МФО 322302.

Дані виписок по рахунках відповідають даним синтетичного обліку. За всіма операціям, відображеними в виписках банку, підкладено відповідні документи.

Банківські операції ведуться згідно зі встановленим порядком.

Залишок коштів на рахунку в національній валюті станом на 31.12.2011 р. на Підприємстві складає 23 552,57 грн., що відповідає випискам банку і оборотному балансу.

### **Фінансові інвестиції**

У періоді, що перевірявся, облік фінансових інвестицій Фонду здійснювався згідно Положення (стандарту) бухгалтерського обліку (надалі – „П(С)БО”) № 12 „Фінансові інвестиції” та Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів), затвердженого рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 2 липня 2002 р. № 201 (у редакції рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 16 грудня 2008 р. № 1441) (надалі – Положення).

На виконання вимог діючого законодавства, Підприємство веде аналітичний облік інвестицій за:

- видами поточних фінансових вкладень,
- об'єктами інвестування.

Оцінка інвестицій та їх класифікація відповідають вимогам стандарту № 12 „Фінансові інвестиції” та Положення.

Залишок на рахунку 35 „Поточні фінансові інвестиції” станом на 31.12.2011 року складає 4 920 тис. грн., в тому числі:

- акції сторонніх підприємств – 4 920 тис. грн.

Фінансові інвестиції станом на 31.12.2011 р. були переоцінені (збільшені) на суму 30 тис. грн.

Відповідно до прийнятої облікової політики фінансові інвестиції, які обліковуються у складі вищезазначеної статті, в бухгалтерському обліку відображаються за справедливою вартістю.

### **Розрахунки з дебіторами**

Визнання та оцінка реальності дебіторської заборгованості у періоді, що перевірявся, проводились відповідно до П(С)БО № 10 "Дебіторська заборгованість".

Залишок дебіторської заборгованості на 31.12.2011 р. по рахункам розрахунків Підприємства складає 2 548 тис. грн.

Рахунок	Дебіторська	Кредиторська
361 „Розрахунки з вітчизняними замовниками” (чиста реалізаційна вартість)	3	
377 „Розрахунки з іншими дебіторами”	2 500	
631 „Розрахунки з вітчизняними постачальниками”	1	
682 «Внутрішні розрахунки»	5	
685 „Розрахунки з іншими кредиторами”	39	

Дебіторська заборгованість є реальною, заборгованості з простроченим строком позовної давності не має.

Залишок дебіторської заборгованості на 31.12.2011 р. по статтях балансу:

Дебіторська заборгованість за товари, роботи послуги	– 3 тис. грн.
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	– 5 тис. грн.
Інша поточна дебіторська заборгованість	– 2 540 тис. грн.

**Власний капітал**

Згідно із статутом Підприємства, зареєстрованим 15.09.2011 р., статутний капітал ТОВ «КУА «Стратегія розвитку» складав 100 000,00 (сто тисяч) грн.

Склад учасників та їх частки у статутному капіталі Підприємства:

Учасник	Сума	%
ТОВ «Компанія «Деметра»	100 000,00	100
Всього:	100 000,00	100

Згідно даних банківської виписки від 04.10.2011 р. від ТОВ «Компанія «Деметра» (платіжний документ №100 від 04.10.2011 р.) у якості внеску до статутного капіталу ТОВ «КУА «Стратегія розвитку» на поточний рахунок №26500001549301 в ПАТ «Агрокомбанк» у м. Києві, МФО 322302 було внесено грошовими коштами **100 000,00** (сто тисяч) грн.

Згідно Протоколу загальних зборів учасників № 2 від 04.10.2011 р. в статут ТОВ «КУА «Стратегія розвитку» внесено зміни стосовно збільшення статутного капіталу. Нову редакцію статуту Підприємства зареєстровано Святошинською районною у м. Києві державною адміністрацією 17.10.2011 року, номер запису 10721050001026769.

Згідно нової редакції статуту склад учасників та їх частки у статутному капіталі становлять:

Учасник	Сума	%
ТОВ «Компанія «Деметра»	7 500 000,00	100
Всього:	7 500 000,00	100

Згідно даних банківської виписки від 04.10.2011 р. на поточний рахунок ТОВ «КУА «Стратегія розвитку» №26500001549301 в ПАТ «Агрокомбанк» у м. Києві, МФО 322302 у якості внеску до статутного капіталу від ТОВ «Компанія «Деметра» (платіжний документ №101 від 04.10.2011 р.) надійшло **2 014 000,00 грн.**

Згідно даних банківської виписки від 06.10.2011 р. на поточний рахунок ТОВ «КУА «Стратегія розвитку» №26500001549301 в ПАТ «Агрокомбанк» у м. Києві, МФО 322302 у якості внеску до статутного капіталу від ТОВ «Компанія «Деметра» (платіжний документ №102 від 06.10.2011 р.) надійшло **2 390 030,00 грн.**

Згідно даних банківської виписки від 12.10.2011 р. на поточний рахунок ТОВ «КУА «Стратегія розвитку» №26500001549301 в ПАТ «Агрокомбанк» у м. Києві, МФО 322302 у якості внеску до статутного капіталу від ТОВ «Компанія «Деметра» (платіжний документ №105 від 12.10.2011 р.) надійшло **2 995 970,00 грн.**

Станом на 31.12.2011 р. статутний капітал «КУА «Стратегія розвитку» сформований у сумі 7 500 000,00 грн. грошовими коштами, що підтверджується записами на бухгалтерському рахунку 40 «Статутний капітал».

Резервний капітал на Підприємстві нарахований із розрахунку 5% прибутку Підприємства. В 2011 році був нарахований резервний капітал у сумі 2 657 тис. грн. Станом на 31.12.2011 р. на Підприємстві нарахований резервний капітал склав 3 185 тис. грн.

Наростаючим підсумком збитки Підприємства станом на 31.12.2011 р. складають 11 тис. грн.

Станом на 31.12.2011 року, в розрізі статей власний капітал (7 489 тис. грн.) Підприємства характеризується наступними показниками:

Статутний капітал	–	7 500 тис. грн.;
Нерозподілений збиток	–	11 тис. грн.;

### ***Розрахунок вартості чистих активів***

Різниця між розрахунковою вартістю чистих активів (7 489 тис. грн.) і скоригованим статутним капіталом (7 500 тис. грн.) становить 11 тис. грн.

Вартість чистих активів Підприємства менша від статутного капіталу. Вимоги ст.144 Цивільного кодексу України до Підприємства не застосовуються.

### ***Події після дати балансу***

На нашу думку, в періоді, що відбувався після дати складання фінансової звітності (31.12.2011 р.) до дати аудиторського висновку, не сталося подій, які могли б істотно вплинути на фінансово-господарський стан Підприємства та привести к значним змінам вартості його чистих активів.

### ***Розрахунки кредиторами***

Визнання, облік та оцінка зобов'язань у періоді, що перевірявся, проводились відповідно до П(С)БО № 11 "Зобов'язання".

Залишок кредиторської заборгованості на 31.12.2011 р. по рахункам розрахунків складає 6 тис. грн.

Рахунок	тис. грн.	
	Дебіторська	Кредиторська
641 «Розрахунки за податками»		1
651 «За розрахунками із загальнооб. держ. соц. страхування»		2
661 «Розрахунки за заробітною платою»		3

Кредиторська заборгованість має поточний характер та є реальною, заборгованості з простроченим строком позовної давності не має.

Залишок кредиторської заборгованості на 31.12.2011 р. по статтях балансу:

Поточні зобов'язання за розрахунками з бюджетом - 1 тис. грн.  
 Поточні зобов'язання за розрахунками зі страхування - 2 тис. грн.  
 Поточні зобов'язання за розрахунками з оплати праці - 3 тис. грн.

### ***Розрахунки по заробітній платі та страхуванню***

Облік заробітної плати здійснюється на рахунку 661 "Розрахунки з оплати праці".  
 Вибірковою перевіркою правильності нарахування заробітної плати і утримання прибуткового податку порушень не встановлено.

Фактичний фонд заробітної плати за 2011 рік склав 10 тис. грн.

Заборгованість по заробітній платі станом на 31.12.2011 р. складає 3 тис. грн. – поточна заборгованість за грудень 2011 р.

Заборгованість перед фондами соціального страхування складає 2 тис. грн.  
 Відрахування в позабюджетні фонди проводились згідно з діючим законодавством України.

### ***Облік доходів та витрат***

У періоді, що перевірявся, доходи (виручка) від реалізації продукції (робіт, послуг), визначалася згідно з П(С)БО № 15 "Доходи". Оцінка доходів та їх класифікація відповідають вимогам згаданого стандарту.

Доходи Підприємства за 2011 рік характеризуються наступними показниками:  
 тис. грн.

Найменування доходів	Сума
Чистий дохід від реалізації товару (виконаних робіт, послуг)	4
Інші операційні доходи	-
Інші фінансові доходи	-
Інші доходи	30

Всього доходів – 34 тис. грн.

У періоді, що перевірявся, облік витрат проводився відповідно до П(С)БО № 16 "Витрати". Невідповідності у формуванні складу витрат не встановлено.

Витрати Підприємства за 2011 рік характеризуються наступними показниками:

Найменування витрат	Сума
Адміністративні витрати	44
Витрати на збут	-
Інші операційні витрати	-
Фінансові витрати	-
Інші витрати	-
Податок на прибуток	1

Всього витрат – 45 тис. грн.



За результатами фінансово-господарської діяльності за 2011 рік Підприємство одержало збиток у сумі 11 тис. грн.

Наростаючим підсумком прибуток Підприємства станом на 31.12.2011 р. складає 11 тис. грн.

В періоді, що перевірявся, дивіденди не нараховувались і не виплачувались.

### **Інші звіти**

Звіти про рух грошових коштів, про власний капітал та примітки до фінансової звітності за 2011 рік складені Підприємством на основі даних облікових реєстрів та журналів-ордерів. Показники цих звітів відповідають аналогічним показникам у балансі та звіті про фінансові результати.

### **Фінансовий стан**

Фінансовий стан Підприємства характеризується наступними показниками, розрахованими за даними балансу Підприємства:

Показники	Значення на 31.12.10 р.	Значення на 31.12.11 р.	Орієнтовне позитивне значення показника
1. Коефіцієнти абсолютної ліквідності		824,0	0,25 – 0,5
2. Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття)		1248,67	1,0 – 2,0
3. Коефіцієнт швидкої ліквідності		1248,67	0,25 – 0,5
4. Коефіцієнт фінансової стійкості (автономії)		1,00	>0,5
5. Коефіцієнт структури капіталу (фінансування)		0,001	<1
6. Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами		1,00	>0,1
7. Коефіцієнт маневреності власного капіталу		1,00	>0
8. Коефіцієнт рентабельності активів		-	>0 збільшення

**Коефіцієнт абсолютної ліквідності** розраховується як відношення суми коштів на поточному рахунку та інших рахунках в банках та поточні фінансові інвестиції до суми 4 розділу пасиву балансу, складає 824,00 і показує яка частина боргів підприємства може бути сплачена негайно.

**Загальний (коефіцієнт покриття)**, розраховується як відношення суми 2 розділу активу до суми 4 розділу пасиву балансу, складає 1248,67 та показує достатність ресурсів Підприємства, які можуть бути використані для погашення його поточних зобов'язань.

**Коефіцієнт швидкої ліквідності** відображає платіжні можливості Підприємства щодо сплати поточних зобов'язань за умови своєчасного проведення розрахунків з дебіторами (розраховується як відношення грошових засобів та їхніх еквівалентів та поточних фінансових інвестицій до суми 4 розділу пасиву балансу), складає 1248,67.

**Коефіцієнт фінансової стійкості (автономії)** показує питому вагу власного капіталу в загальній сумі засобів, авансованих у діяльність Підприємства (розраховується як відношення 1-го розділу пасиву до підсумку балансу), складає 1,00.

**Коефіцієнт структури капіталу (фінансування)** характеризує залежність Підприємства від залучених засобів (розраховується як співвідношення залучених засобів та власного капіталу) і складає 0,001.

**Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами** дорівнює 1,00 (розраховується як відношення суми чистого оборотного капіталу до величини оборотних активів).

**Коефіцієнт маневреності власного капіталу** дорівнює 1,00 та показує, яка частина власного капіталу вкладена в оборотні засоби, а яка капіталізована.

### **Висновок про фінансовий стан**

Аналіз показників фінансового стану та платоспроможності показує, що Підприємство має достатньо фінансових ресурсів, які можуть бути використані для погашення його поточних зобов'язань. У Підприємства достатньо грошових коштів, що в короткий термін часу дає можливість розрахуватися із своїми кредиторами. Аналіз фінансової стійкості показує, що Підприємство незалежне від зовнішніх джерел фінансування, фінансово стійке та достатньо платоспроможне. Показники ліквідності за 2011 рік високі, що, незважаючи на збитки за 2011 рік, фінансове становище ТОВ „Компанія з управління «Стратегія розвитку» стабільне.

#### **Аудиторська фірма:**

#### **Товариство з обмеженою відповідальністю «АБК-Аудит»:**

<p>Сертифікат аудитора Серії А № 002609, виданий Горбачу К.П. (рішення Аудиторської Палати України від 11.07.95 р. № 33), дійсний до 11.07.2014 р. Свідоцтво про внесення Горбача К.П. до Реєстру аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ серії АБ № 000965 (розпорядження ДКРФП від 25.01.2005 р. № 3424), строк дії свідоцтва – до 11.07.2014 р. Сертифікат Аудитора серії А № 005900, виданий Пугачову Ю.О. (рішення Аудиторської Палати України № 73 від 18.12.98 р.), подовжений рішенням Аудиторської Палати України № 118 від 26.12.2002 р., строк дії – до 18.12.2012 р.</p>	<p>Свідоцтво про внесення ТОВ “АБК-Аудит” в Реєстр суб’єктів аудиторської діяльності від 26.01.2001 р. № 1756. Термін дії – до 30.11.2015 р., згідно рішення Аудиторської Палати України № 222/3 від 30.11.2010 р. Свідоцтво про внесення ТОВ “АБК-Аудит” до Реєстру аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів серії АБ № 000436; реєстраційний номер свідоцтва 478; внесено до реєстру відповідно до рішення ДКЦПФР від 24.04.2007 р. № 907, строк дії свідоцтва – до 30.11.2015 р.</p>
---	--

Місцезнаходження: м. Київ, вул. Грушевського, 10, оф.221, тел/факс 253-32-78

м. Київ

23 лютого 2012 р.

**Аудитор**

**Ю.О.Пугачов**

**Генеральний директор**

**К.П.Горбач**