

Приватне підприємство “Аудиторська фірма “АУДИТ-ТЕСТ”
(свідоцтво про внесення в Реєстр суб’єктів аудиторської діяльності № 0673,
рішення Аудиторської палати України від 30.03.2001 р. № 100)
м. Київ, вул. Пухівська, 2, тел. (044) 547-91-00
код 22895859, р/р 2600030454 в ВАТ АБ “Укргазбанк”, МФО 320478

**Національна комісія з цінних
паперів та фондового ринку**

А У Д И Т О Р С Ь К И Й В И С Н О В О К

**щодо фінансової звітності товариства з обмеженою відповідальністю
«КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» станом на 31.12.2011 року**

м. Київ

08 лютого 2012 р.

На підставі договору № 12/01-КУА від 12 січня 2010 р. та у відповідності до Закону України “Про аудиторську діяльність”(3125-12), Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні»(448/96-ВР), до вимог «Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)” (Рішення ДКЦПФР № 341 від 26.05.2006 р.), до вимог “Положення про порядок подання інформації щодо фінансових показників діяльності осіб, які здійснюють управління активами” (Рішення ДКЦПФР № 520 від 04.10.2005 р. із змінами), а також відповідно до вимог «Положення щодо підготовки аудиторських висновків, які подаються до Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації емітентами та професійними учасниками фондового ринку» (Рішення ДКЦПФР № 1528 від 19.12.2006 р.) незалежною аудиторською фірмою “Аудит-Тест” проведено аудит фінансової звітності товариства з обмеженою відповідальністю «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» (далі – ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ»)) за 2011 рік.

Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність.

Управлінський персонал ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї фінансової звітності відповідно до Національних стандартів бухгалтерського обліку і звітності та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Місто проведення аудиту: 01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, буд. 3-А.

Дата початку проведення аудиту – 12 січня 2012 р.

Дата закінчення проведення аудиту – 08 лютого 2012 р.

Основні відомості про аудиторську фірму.

Таблиця №1

Найменування	Приватне підприємство Аудиторська фірма «Аудит-Тест »
Код ЄДРПОУ	22895859
Реєстраційні дані	Зареєстроване Деснянською районною державною адміністрацією у м. Києві 04 жовтня 1994 р., № 22895859
№, серія, дата видачі та термін дії свідоцтва про внесення до Реєстру суб’єктів аудиторської діяльності	№ 0673, Рішення АПУ № 100 від 30.03.2001 р., термін дії – до 30.03.2006 р. термін дії продовжено до 02.03.2011 р. Рішенням АПУ №160/3 від 02.03.2006 р., термін дії продовжено до 24.02.2016 року Рішенням АПУ №228/4 від 24.02.2011 р
№, серія, дата видачі та термін дії свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів	Серія АБ № 001416, видане ДКЦПФР 28.04.11 р., Рішення № 469, термін дії – до 24.02.2016 р.
Телефон, поштова та електронна адреса	т. 547-91-00, 02222, м. Київ, вул. Пухівська, 2, audit-test@mail.ru
Керівник	Кириленко Олена Анатоліївна

Інформація про аудитора, який брав участь в аудиторській перевірці	Кириленко Олена Анатоліївна
№, серія, дата видачі та термін дії сертифіката аудитора щодо присвоєння кваліфікації аудитора	Серія А, № 001156, Рішення АПУ № 14 від 28.04.1994р., термін дії продовжено до 28.04.2013 р. Рішенням АПУ № 187/2 від 24.02.2008 р.
№, серія, дата видачі та термін дії свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторів, які можуть проводити перевірки фінансових установ	Серія А, № 00597, видане Держфінпослуг 29.07.2004р., Термін дії – до 28.04.2013 р.

Відповідальність аудитора.

Нашою відповідальністю є висловлювання думки щодо фінансової звітності ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі МСА), зокрема МСА 700 "Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності", МСА 720 "Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність», МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудите фінансової звітності», МСА 570 «Безперервність», МСА 705 «Модифікації думки у звіті незалежного аудитора». Ці стандарти вимагають від нас 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 і розкриттів у фінансової 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 стосується складання та достовірного подання суб'єктом господарювання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлювання 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.

. Аудиторська перевірка проводилась з відома директора Ільченко Марини Володимирівни та в присутності головного бухгалтера Єременко Вікторії Володимирівни.

Для перевірки надані :

1. Установчі документи.
2. Реєстраційні документи.
3. Форми фінансової звітності за 2011 рік: Баланс (ф. №1), звіт про фінансові результати (ф.№2), звіт про рух грошових коштів (форма № 3), звіт про власний капітал (форма № 4), Примітки до річної фінансової звітності (форма № 5).
4. Відомості та картки аналітичного і синтетичного обліку по рахункам бухгалтерського обліку за 2011 рік.
5. Первинні документи, що відображають фінансово-господарську діяльність підприємства.

Вважаємо, що отримали достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлювання нашої думки.

У ході перевірки встановлено:

1. Основні відомості про товариство

Основні відомості про товариство наведені в таблиці № 2.

Таблиця №2.

Найменування товариства	Товариство з обмеженою відповідальністю «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ»
Код ЄДРПОУ	35691307
Організаційно-правова форма Товариства	Товариство з обмеженою відповідальністю
№ свідоцтва про державну реєстрацію	Свідоцтво А01 № 260898

Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців	1 070 102 0000 031731
Дата проведення державної реєстрації	24.01.2008 р.
Орган, що видав свідоцтво	Печерська районна у м. Києві державна адміністрація
Дата внесення змін до засновницьких документів	30.11.2009 р.
Місцезнаходження	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, буд. 3-А
Телефон	(044) 502-11-42
Розрахунковий рахунок	26500107966
МФО	322959
Назва банку	АБ «Експрес-Банк» в м. Києві
Засновники (учасники) і їх частки в статутному фонді	Ільченко Марина Володимирівна – 20%; Переверзев Петро Петрович – 20%; Рафаловський Ілля Вячеславович – 20%; Сахаров Юрій Дмитрович – 40%
Учасники і їх частки в статутному фонді станом на 31.12.2011 р.	Ільченко Марина Володимирівна – 25%; Переверзев Петро Петрович – 25%; Рафаловський Ілля Вячеславович – 25%; Сахаров Юрій Дмитрович – 25%
Перелік фондів, активами яких управляє товариство	Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «КАСКАД», ЄДРІСІ 2331281; Пайовий венчурний закритий недиверсифікований інвестиційний фонд «Сі Еф Ай Інвест», ЄДРІСІ 2331542.
Види діяльності за КВЕД, ліцензії	65.23.0 – Інше фінансове посередництво 67.12.0 – Біржові операції з фондовими цінностями 67.13.0 – Інша допоміжна діяльність у сфері фінансового посередництва Ліцензія серія АВ № 393975 - професійна діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана ДКЦПФР 14.03.2008 р., Рішення № 203. Строк дії з 14.03.2008 р. по 14.03.2013 р.

2. Стан бухгалтерського обліку та звітності.

Бухгалтерський облік в ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» ведеться з використанням пакету прикладних програм “1С.Бухгалтерія” відповідно до вимог:

- Закону України “Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні” № 996-XIV від 16.07.99 р.;

- П(С)БО бухгалтерського обліку, затверджених наказами МФУ.

-“Плану рахунків обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств, організацій”, затвердженого Наказом МФУ від 30.11.99 р. № 291.

Облікова політика ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» визначена згідно з Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 р. Наказом про формування облікової політики №55/10 від 31.12.2010 р. та змінами до облікової політики, затвердженими наказом №17/1/11 від 31.03.2011р.

Інвентаризація основних засобів, нематеріальних активів, запасів, резервів, розрахунків та інших активів і пасивів проводилась в ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» станом на 30 листопада 2011 року.

Система бухгалтерського обліку товариства відповідає його структурі і виду діяльності, забезпечує регулярний збір і належну обробку інформації, необхідної для складання фінансової звітності.

3. Розкриття інформації про власний капітал та відповідність вартості чистих активів вимогам законодавства.

3.1. Власний капітал.

Станом на 31.12.2011 р. власний капітал товариства складає 7 565 тис. грн., у т.ч.:

- статутний капітал – 7 500 тис. грн.;
- резервний капітал - 8 тис. грн.;
- нерозподілений прибуток – 57 тис. грн.

Статутний фонд ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» згідно установчих документів (протокол Зборів учасників № 12/11-09 від 12.11.2009 р.) складає 7 500 000.00 грн. (сім мільйонів п'ятсот тисяч) гривень.

Статутний фонд Товариства сплачено повністю грошовими коштами.

Величина статутного фонду ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» відповідає вимогам щодо розміру статутного фонду компанії з управління активами, установчими документами якої передбачено здійснення діяльності з управління активами інститутів спільного інвестування (п. 3, Гл.1, Розд. II Рішення ДКЦПФР № 341 від 26.05.2006 р. “Про затвердження ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)” із змінами.

Величина власного капіталу ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» відповідає вимогам щодо розміру власного капіталу компанії з управління активами, установчими документами якої передбачено здійснення діяльності з управління активами інститутів спільного інвестування (п. 15, Гл.3, Розд. II Рішення ДКЦПФР № 341 від 26.05.2006 р. “Про затвердження ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)” із змінами.

Структура, облік, оцінка власного капіталу відповідає чинним нормативам бухгалтерського обліку. Дані бухгалтерського обліку відповідають установчим документам.

3.2. Вартість чистих активів.

На 31.12.2011 р. вартість чистих активів товариства, що розрахована за «Методичними рекомендаціями щодо визначення вартості чистих активів акціонерних товариств» (Рішення ДКЦПФР від 17.11.2004 № 485) більше розміру статутного капіталу на 65 тис. грн., що відповідає вимогам статті 144 Цивільного кодексу України щодо вартості чистих активів товариства з обмеженою відповідальністю.

4. Розкриття інформації за видами активів та про зобов'язання.

4.1. Облік основних засобів, нематеріальних активів та їх зносу (амортизації).

Бухгалтерський облік основних засобів і нематеріальних активів відповідає вимогам П(С)БО №7 “Основні засоби” і П(С)БО № 8 “Нематеріальні активи”.

Згідно Наказу про облікову політику в товаристві, до основних відносяться необоротні матеріальні активи вартістю більше 1 000,00 грн.

При здійсненні обліку необоротних матеріальних активів застосуються наступні методи нарахування амортизації:

для основних засобів – податковий метод (до 31.03.2011р.) та прямолінійний (з 01.04.2011р.);

для інших необоротних матеріальних активів і для бібліотечних фондів – метод 100% нарахування зносу при передачі в експлуатацію.

Наказом про облікову політику передбачено прямолінійний метод нарахування амортизації у відповідності із строком корисного використання нематеріальних активів.

Індексація основних засобів не проводилась.

Станом на 31.12.2011 р. залишкова вартість основних засобів складає 0 тис. грн.

Станом на 31.12.2011 р. залишкова вартість інших нематеріальних активів – 6 тис. грн.

4.2. Облік фінансових вкладень.

В Товаристві, згідно даних бухгалтерського обліку, станом на 31.12.2011 р. довгострокові фінансові інвестиції відсутні.

Поточні фінансові вкладення становлять 7 568 тис. грн. та складаються з векселів та акцій українських емітентів. На дату балансу зазначені інвестиції обліковуються за справедливою вартістю та амортизованою собівартістю.

Облік фінансових інвестицій відповідає вимогам П(С)БО № 12 «Фінансові інвестиції».

4.3. Облік запасів.

При вибірковій перевірці виявлено, що бухгалтерській облік операцій з запасами в 2011 році відповідає чинному законодавству України.

Дооцінка та уцінка залишків МШП протягом 2011 року не проводилася.

Для визначення оцінки залишку запасів товарно-матеріальних цінностей і вартості реалізованих запасів використовувався метод ФІФО.

Облік запасів відповідає вимогам П(С)БО № 9 «Запаси».

Станом на 31.12.2011 р. залишки запасів на балансі товариства відсутні.

4.4. Облік коштів і розрахунків.

Рух грошових коштів по поточним рахункам підтверджується виписками банку та додатками до них і відповідає даним бухгалтерського обліку.

Облік касових операцій та дотримання встановлених лімітів залишку грошових коштів в касі відповідають чинному законодавству звітного періоду.

Станом на 31.12.2011 р. дебіторська і кредиторська заборгованість, за якою минув термін позовної давності, відсутня.

Протягом 2011 року товариство короткостроковими кредитами банків не користувалось.

Дебіторська заборгованість відображена згідно П(С)БО №10 «Дебіторська заборгованість».

Кредиторська заборгованість відображена згідно П(С)БО №11 «Зобов'язання».

Резерв сумнівних боргів не створювався.

Станом на 31.12.2011 р. дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги відсутня; дебіторська заборгованість за виданими авансами – 7 тис. грн.

Вибіркова перевірка розрахунків по заробітній платі і соціальному страхуванню відхилень, що до вимог та відповідності чинному законодавству звітного періоду, не виявила.

4.5. Облік довгострокових зобов'язань.

Протягом 2011 року товариство не мало довгострокових фінансових та інших зобов'язань, довгостроковими кредитами банків не користувалось.

5. Інша інформація

Протягом 2011 року товариство не здійснювало операції з іпотечними облігаціями.

6. Розкриття інформації щодо обсягу чистого прибутку.

6.1. Облік доходів і витрат.

Протягом 2011 року ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» мало наступні доходи:

- від управління активами інститутів спільного інвестування – 241 тис. грн.;
 - від інформаційно-консультаційних послуг – 4 тис. грн.;
- інші фінансові доходи:
- відсотки банку та по депозиту -1;
- інші доходи:
- переоцінка поточних фінансових інвестицій - 102 тис. грн.;
 - дохід від реалізації фінансових інвестицій -2 503 тис. грн.

Облік доходів відповідає вимогам П(С)БО № 15 «Доход».

Адміністративні витрати за 2011 рік складають 248 тис. грн., в т.ч.:

- витрати на оплату праці – 100 тис. грн.,
- відрахування на соціальні заходи – 37 тис. грн.,
- амортизація – 11 тис. грн.,
- інші операційні витрати – 100 тис. грн.

Облік витрат проводився відповідно П(С)БО № 16 «Витрати» з застосуванням 8 та 9 класів рахунків згідно з «Планом рахунків обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств, організацій», затвердженого Наказом МФУ від 30.11.1999 р. № 291.

6.2. Чистий прибуток (збиток).

За підсумками 2011 року чистий збиток Товариства дорівнює 92 тис. грн. Наростаючим підсумком станом на 31.12.2011 р. нерозподілений прибуток – 57 тис. грн.

7. Аналіз фінансового стану.

Фінансова стійкість та платоспроможність ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» станом на 31.12.2010 р. та на 31.12.2011 р. характеризується показниками, що зведено в таблиці №3.

Таблиця № 3.

Показники	На 31.12.2010 р.	На 31.12.2011 р.	Примітки (теоретичні значення.)
1. Коефіцієнти ліквідності:			
1.1. Загальний (коефіцієнт покриття)			Не менше
$K_{1.1} = \frac{p.260 + p.270(\text{форма № 1})}{p.620 + p.630(\text{форма № 1})}$	6 692,00	30336	2,0 – 2,5
1.2. Термінової ліквідності (проміжний К покриття)			Не менше
$K_{1.2} = \frac{p.260 - (\square p.100...140) + p.270(\text{ф. № 1})}{p.620 + p.630(\text{форма № 1})}$	6 692,00	303,36	1,0
1.3. Абсолютної ліквідності			Не менше
$K_{1.3} = \frac{p.230 + p.240(\text{ф. № 1})}{p.620 + p.630(\text{форма № 1})}$	2,00	0,36	0.2 – 0.25
2. Чистий оборотний капітал (тис. грн.)			
$p.260 - p.620$	6 691	7559	>0
3. Власні кошти:			
I розділ пасиву балансу – p.340) Ф№1 – (I розділ активу балансу – (p.050+p.060+p.070)Ф № 1	6 691	7557	>0
4. Коефіцієнт фінансування			≤ 0.5
$K_4 = \frac{.430 + p.480 + p.620 + \text{ряд.630(ф. № 1)}}{P.380(\text{ф. № 1})}$	-	-	Не >1

5. Коефіцієнт автономії: $K5 = \frac{\text{І розділ пасиву балансу (р.380)}}{\text{Підсумок активу балансу (р.280)}}$	0,99	0,99	Не менше 0.5
6. Коефіцієнт фінансової незалежності $K6 = \frac{\text{І розділ пасиву балансу}}{\text{Р.430 + р.480 + р.620 + р.630 (ф № 1)}}$	7 657,00	302,60	Не менше 0.5
7. Частка необоротних активів в загальній сумі активів $K7 = \frac{\text{р.080 – гр..040...045 (форма №1)}}{\text{Підсумок активу балансу (р.280)}}$	0,13	-	
8. Коефіцієнт маневреності власного капіталу $K8 = \frac{\text{р.260-р.620(ф№1)}}{\text{Р.380(ф№1)}}$	0,87	0,99	
9. Коефіцієнт оборотності власного капіталу $K9 = \frac{\text{р.035(ф№2)}}{(\text{р.380(гр..3)} + \text{р.380(гр..4)}) : 2}$	0,01	0,03	
10. Рентабельність активів $K10 = \frac{\text{чистий прибуток (р.220 форма №2)}}{(\text{рр.080+260+270 на поч.} + \text{рр. 080+260+270 на кінець}) : 2}$	0,02	-	
11. Рентабельність капіталу $K11 = \frac{\text{чистий прибуток (р.220 форма №2)}}{(\text{р.380 на початок} + \text{р.380 на кінець}) : 2 (ф.№1)}$	0,02	-	
12. Коефіцієнт загальної рентабельності $K12 = \frac{\text{р.170(175) + 200(205) (форма №2)}}{\text{р.040+р.070+р.080+р.090+р.140+р.150+р.160 (ф.№2)}}$	0,58	-	

Аналіз показників фінансового стану дає підстави вважати ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» на 31.12.2011 р. фінансово стійким та платоспроможним. Показники рентабельності мають від'ємні значення, за результатами 2011 року одержані збитки на суму 92 тис. грн.

Висловлення думки

На думку аудитора, надана інформація дає повне і дійсне уявлення про реальний стан активів та пасивів ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ». Прийнята система бухгалтерського обліку відповідає чинному законодавству та нормативним вимогам національних стандартів бухгалтерського обліку та звітності.

Окремі форми фінансової звітності за 2011 рік, а саме: Баланс (форма №1), звіт про фінансові результати (форма №2), звіт про рух грошових коштів (форма №3), звіт про власний капітал (форма №4), Примітки до річної фінансової звітності (форма №5) відповідають одна одній.

Фінансова звітність складена на підставі дійсних даних бухгалтерського обліку, відповідає встановленим вимогам чинного законодавства України прийнятій обліковій політиці та достовірно відображає, в усіх суттєвих аспектах, фактичний фінансово-господарський стан ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» на 31.12.2011 року.

Пояснювальний параграф

Не змінюючи нашої думки, звертаємо увагу на те, що ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» понесло чистий збиток сумою 92 тис. грн. протягом року, що закінчується 31 грудня 2011 р. та на дату затвердження звітності функціонує у нестабільному економічному

середовищі, що пов'язано з світовою економічною кризою. Як результат, діяльність ТОВ «КУА«СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ», що проводиться в Україні, супроводжується ризиками. Вплив поточної економічної ситуації в країні на майбутню діяльність підприємства не може бути визначений на даний момент. Ці обставини свідчать про наявність суттєвої невизначеності, яка може породити сумніви в здатності підприємства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Директор ІІІ «АФ «Аудит-Тест»

Кириленко О.А.