

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

2/37 Leipzigerstr,
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 «ВАЛПРИМ»

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)

*наданий незалежною аудиторською фірмою
ТОВ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД»
згідно з договором №07-01/15 від 09 лютого 2015 року*

м. Київ

«27» лютого 2015р.

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНІСТІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ВАЛПРИМ»
За рік, який закінчився 31 грудня 2014р.**

м. Київ

«27» лютого 2015 р.

Аудиторами Товариства з обмеженою відповідальністю Аудиторської фірми «Рада Лтд», яка здійснює свою діяльність на підставі Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів №1575, виданого згідно рішення Аудиторської палати України №101 від 18.05.2001 р., строк чинності якого продовжено до 31.03.2016 р., та Свідоцтва про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів серія П №000028, виданого Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, строк дії Свідоцтва з 19.02.2013р. до 31.03.2016р., була проведена аудиторська перевірка фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ВАЛПРИМ» (надалі – Товариство) станом на 31.12.2014 р. у складі Балансу (Звіту про фінансовий стан), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про власний капітал та Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом), що додаються.

ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Основні відомості про Товариство

Найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ВАЛПРИМ»
Код за ЄДРПОУ	37449096
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами
Ліцензія на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів (серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії)	На право здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управлінням активами), серія АГ №572078, видана Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку від 12.01.2011 р. Номер рішення про видачу ліцензії №20, дата прийняття від 12.01.2011 р. Термін дії: з 12.01.2011 р. по 12.01.2016 р.
Місцезнаходження	01021, м. Київ, Кловський узвіз, буд. 9/2, офіс 23
Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні Товариства	- ПНВІФЗТ «ТЕТРИС ХОЛЛ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 23300241 дата внесення до ЄДРІСІ 14.10.2013р.) - ПНВІФЗТ «КОМФОРТ ТАУН» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331567, дата внесення до ЄДРІСІ 09.02.2011р.) - ПНВІФЗТ «ЦЕНТРАЛ ПАРК» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 23300104, дата внесення до ЄДРІСІ 17.09.2012р.)

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ВАЛПРИМ» було зареєстровано 02 грудня 2010р. Печерською районною у місті Києві Державною адміністрацією, реєстраційний номер 1 070 102 0000 042014. Статутний капітал Товариства сформований за рахунок внесків засновників грошовими коштами у розмірі 7 128 630 (сім мільйонів сто двадцять вісім тисяч шістьсот тридцять) гривень.

Протоколом №34/1 від 23 січня 2013р. затверджено нову редакцію статуту Товариства, яку зареєстровано Печерською районною у місті Києві Державною адміністрацією 24 липня 2013р., реєстраційний № 1 070 105 0065042014. Зміни в статуті не пов'язані із зміною статутного капіталу Товариства або складу учасників Товариства.

Предметом діяльності Товариства є управління активами інституційних інвесторів, для здійснення якого, Товариство має право:

- створювати за власною ініціативою інститути спільного інвестування;
- випускати інвестиційних сертифікатів пайових інвестиційних фондів, утворених Товариством;
- розміщати та викуповувати цінні папери інститутів спільного інвестування, активи яких перебувають в управлінні Товариства;
- надавати позики за рахунок активів пайових венчурних інвестиційних фондів, які знаходяться в управлінні Товариства;

надавати консалтингові послуги з питань функціонування фондового ринку та управління активами.

- без отримання ліцензії вести реєстр власників іменних цінних паперів ІСІ, у випадках, визначених чинним законодавством України.

Організаційно-правова форма – товариство з обмеженою відповідальністю.

Форма власності – приватна.

Відповідальний за фінансово-господарську діяльність Товариства, в періоді що перевірявся, керівник виконавчого органу Товариства:

- Директор Левін А.Ю.

Станом на 31 грудня 2014 року рахунки Товариства в банках:

п/р 26505799999929 в ПАТ КБ «ПРАВЕКС-БАНК», МФО 380838, UAH;
п/р 26506799999898 в ПАТ КБ «ПРАВЕКС-БАНК», МФО 380838, USD;
п/р 26502010124998 в АКБ «УКРСОЦБАНК», МФО 300023, UAH;
п/р 26503010125059 в АКБ «УКРСОЦБАНК», МФО 300023, USD;
п/р 26508011630701 в ПАТ «АЛЬФА-БАНК», МФО 300346, мульти-валютний.

Станом на 31 грудня 2014 року Товариство філій не має.

Опис аудиторської перевірки

Аудиторська перевірка проводилась у період з 09.02.2015р. по 27.02.2015р. на підставі договору про надання аудиторських послуг №07-1/15 від 09.02.2015р., 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 інститути спільного інвестування», «Про аудиторську діяльність», 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, з урахуванням вимог, викладених у Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №1414 від 06.08.2013р. «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 інвестиційних фондів) та компанії з управління активами».

Метою проведення аудиторської перевірки було висловлення думки незалежного аудитора щодо фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ВАЛПРИМ» у складі:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2014 р.
- Звіт про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2014 р.
- Звіт про власний капітал за 2014 р.
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2014 р., що додаються.

Концептуальна основа складання фінансової звітності Товариства

Концептуальною основою складання річної фінансової звітності Товариства є національні положення стандарти бухгалтерського обліку. Ведення бухгалтерського обліку Товариства здійснюється на підставі облікової політики, яка відповідає вимогам національних стандартів. Стислий огляд облікової політики стосовно використаних статей фінансової звітності, розкрито у відповідних розділах звіту аудитора.

Відповідальність управлінського персоналу

Управлінський персонал несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення цих фінансових звітів у відповідності з нормативними вимогами до організації бухгалтерського обліку і звітності в Україні. Відповідальність управлінського персоналу охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, які не містять суттєвих викривлень, внаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.

Відповідальність аудитора

Нашою відповідальністю є надання висновку щодо цих фінансових звітів на основі результатів нашої аудиторської перевірки. Ми провели аудиторську перевірку у відповідності до Міжнародних стандартів аудиту, надання впевненості та етики. Ці стандарти вимагають від нас дотримання етичних вимог, а також планування й виконання аудиторської перевірки для отримання достатньої впевненості, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур задля отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриття у фінансових звітах. Відбір процедур залежить від судження аудитора. До таких процедур входить і оцінка ризиків суттєвих викривлень фінансових звітів внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, 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 використаної облікової політики, прийнятність облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального представлення фінансових звітів.

Висловлення думки

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

На нашу думку, складена Товариством фінансова звітність відображає достовірно у всіх суттєвих аспектах дійсний фінансовий стан ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ВАЛПРИМ» станом на кінець дня 31 грудня 2014 року та викладену у цій звітності інформацію у відповідності з нормативними вимогами до організації бухгалтерського обліку і звітності в Україні.

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.

ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

Статутний капітал

Учасниками ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ВАЛПРИМ» є юридичні особи:

Юридична особа за законодавством Республіки Кіпр - Компанія «ОСІАНІО ЕНТЕРПРАЙЗЕС ЛІМІТЕД» (OSIANIO ENTERPRISES LIMITED), (далі по тексту також - Компанія), яка зареєстрована, 07 грудня 2009р., реєстраційний номер HE 258916, зареєстрований офіс Компанії розташований за адресою: Агіасматос, 8 ОСКІС МАНСІОНС, 3-ий поверх, квартира/офіс 303 П.К. 4006, Лімассол, Кіпр (Agiasmatos, 8 OSKIS MANSIONS, 3 floor, flat/office 303, P.C. 4006, Limassol, Cyprus).

Боровик Володимир Олександрович, громадянин України, паспорт серії СН №422295, виданий 13.02.1997р. Дарницьким РУ ГУ МВС України в м. Києві, адреса: м. Київ, вул. Ревуцького, б. 8, кв. 212, ідентифікаційний номер 2934409751.

Для забезпечення діяльності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ВАЛПРИМ», відповідно до нормативних актів України, згідно Статуту, за рахунок внесків його засновників створено статутний капітал у розмірі: 7 128 630,00 (сім мільйонів сто двадцять вісім тисяч шістсот тридцять) гривень 00 коп., що в перерахунку на долари США, за курсом Національного банку України станом на 12 листопада 2010р. (1 долар США – 7,9207 грн.), становить 900 000,00 (дев'ятсот тисяч доларів США).

Сплату внесків до статутного капіталу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ВАЛПРИМ» підтверджено наступними документами:

- платіжним дорученням №04 від 29.11.2010 року, згідно якої Компанія «ОСІАНІО ЕНТЕРПРАЙЗЕС ЛІМІТЕД» (OSIANIO ENTERPRISES LIMITED) вносить вклад до статутного капіталу грошовими коштами у розмірі 899 910,00 (вісімсот дев'яносто дев'ять тисяч дев'ятсот десять доларів США), що в перерахунку на гривні, за курсом Національного банку України на 29.11.2010р. становить 7 143 485, 58 (сім мільйонів сто сорок три тисячі чотириста вісімдесят п'ять гривень 58 копійок).

- квитанцією № 98000005 від 25.11.2010 року, згідно якої Боровик Володимир Олександрович вносить вклад до статутного капіталу грошовими коштами у розмірі 712,86 (сімсот дванадцять гривень 86 копійок).

Станом на 31 грудня 2014 р. частки учасників складають:

<i>Найменування (прізвище) учасника</i>	<i>Частка учасника у грошовому розмірі, грн.</i>	<i>Доля учасника в загальному обсязі Статутного капіталу, %</i>
OSIANIO ENTERPRISES LIMITED	7 127 917,14	99,99
Боровик Володимир Олександрович	712,86	0,01
Разом:	7 128 630,00	100

Таким чином, станом на 31.12.2014 року статутний капітал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ВАЛПРИМ» було сформовано в розмірі 7 128 630,00 (сім мільйонів сто двадцять вісім тисяч шістсот тридцять) гривень 00 коп., що складає 100% від величини, що зареєстровано. Статутний капітал сформовано виключно за рахунок грошових коштів.

Величина статутного капіталу Товариства на 31 грудня 2014 року задовольняє вимоги пункту 12 глави 3 розділу II «Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)» щодо розміру статутного капіталу компанії з управління активами.

Власний капітал

Загальна величина власного капіталу Товариства станом на 31 грудня 2014 року за даними Балансу складає 15 803 тис.грн. та за структурою розподіляється на :

- Статутний капітал у розмірі – 7 129 тис.грн.;
- Нерозподілений прибуток – 8674 тис.грн.;

Величина власного капіталу Товариства на 31 грудня 2014 року задовольняє вимоги пункту 12 глави 3 розділу II «Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)» щодо розміру власного капіталу компанії з управління активами.

Дані про величину власного капіталу Товариства, що відображені в балансі Товариства станом на 31 грудня 2014 року, підтверджуються даними синтетичних та аналітичних реєстрів бухгалтерського обліку.

Величина власного капіталу в порівнянні із минулим періодом збільшилася за рахунок отриманого прибутку.

Облік необоротних активів

Станом на 31 грудня 2014 року на балансі Товариства обліковуються основні засоби залишковою вартістю 6 тис.грн., та нематеріальні активи залишковою вартістю 8 тис.грн. Основні засоби та нематеріальні активи обліковуються за первісною вартістю. Для нарахування амортизації необоротних активів застосовується прямолінійний метод нарахування амортизації.

Вартість об'єктів необоротних активів протягом року не переоцінювалась.

В складі необоротних активів обліковуються незавершені капітальні інвестиції вартістю 280 тис.грн.

Вартість необоротних активів Товариства збільшилася за рахунок збільшення незавершених капітальних інвестицій.

Облік оборотних активів

Станом на 31 грудня 2014 року дебіторська заборгованість в складі оборотних активів становить 17097 тис. грн., яка є реальною та в межах строків погашення, що переважно складається із іншої дебіторської заборгованості. Дебіторська заборгованість переважно складається із заборгованості за виданими авансами, що становить 16951 тис. грн.

Дебіторська заборгованість відображена в балансі за історичною вартістю. На звітну дату резерв сумнівних боргів не сформовано, за відсутністю боргів, які б можна було класифікувати як сумнівні.

Залишки грошових коштів та їх еквівалентів станом на 31 грудня 2014 дорівнюють 155 тис. грн. Грошові кошти Товариства не обмежені в використанні.

Оборотні активи Товариства збільшилися в порівнянні із минулим роком за рахунок суттєвого збільшення в активах дебіторської заборгованості.

Облік зобов'язань

Станом на 31 грудня 2014 року вартість поточних зобов'язань на балансі Товариства становить 1784 тис. грн. У відповідності до вимог Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 11 «Зобов'язання» зобов'язання Товариства відображені в Балансі за сумою погашення.

Дані про величину зобов'язань, що відображені в Балансі Товариства станом на 31 грудня 2014 року, підтверджуються даними облікових реєстрів.

Облік фінансових результатів

Визначення фінансових результатів діяльності Товариства протягом звітного періоду проводилось у відповідності до вимог Положень (стандартів) бухгалтерського обліку 15 «Дохід» та 16 «Витрати» та Наказу про облікову політику.

Чистий прибуток за 2014 рік склав 8177 тис. грн., що підтверджується даними Балансу, синтетичних та аналітичних реєстрів.

Дані Звіту про фінансові результати та балансовий прибуток відповідають даним балансу.

Фінансовий результат діяльності Товариства забезпечується доходами від основної діяльності, а саме від діяльності з управління активами інститутів спільного інвестування.

Згідно Статуту резервний фонд Товариством створюється резервний фонд у розмірі не меншому 25% статутного капіталу, шляхом щорічного відрахування 5% відсотків прибутку Товариства.

Станом на 31.12.2014р. резервний фонд Товариством фактично не створено.

Дотримання регуляторних вимог НКЦПФР

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

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

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

Додаткова та допоміжна інформація

Пов'язаними особами Товариства є учасник Товариства Компанія «ОСІАНІО ЕНТЕРПРАЙЗЕС ЛІМІТЕД» (OSIANIO ENTERPRISES LIMITED), керівник Товариства Левін А.Ю.

Протягом періоду господарські операції із пов'язаними особами Товариством не проводились.

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 характеризуються дуже низькою ризикованістю, за винятком показника формування резервного фонду Товариства.

Відомості про Аудиторську фірму та Аудитора, який проводив аудиторську перевірку

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 31 березня 2016 р. за рішенням АПУ №229/4 від 31.03.2011р. - Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів серія П №000028, виданого Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, строк дії Свідоцтва з 19.02.2013р. до 31.03.2016р.
Місцезнаходження	01103, м. Київ, Залізничне шосе, буд. 47
Поштова адреса	м. Київ, вул. Лейпцігська, 2/37
Телефон	(044) 507-25-56
Договір на проведення аудиту (номер, дата)	№07-1/15 від 09.02.2015 р. між ТОВ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД» та ТОВ «КУА «ВАЛПРИМ»
Строки проведення аудиту	Дата початку робіт 09.02.2015р. - дата закінчення робіт 27.05.2015р.
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.

Аудитор
ТОВ Аудиторська фірма «Рада Лтд»
Сертифікат серія А №003707
від 26.03.1999 р.
термін дії продовжено
до 26.03.2018 р.

Директор з питань аудиту
ТОВ Аудиторська фірма «Рада Лтд»
Сертифікат серія А №005378
від 28.04.1994 р.
термін дії продовжено
до 28.04.2018 р.



П.І.Лобов

С.М.Маслова

«27» лютого 2015 р.

м. Київ, вул. Лейпцігська, 2/37.