

Україна, м. Київ,  
пров. Лабораторний 1  
тел 044 / 528-24-87  
факс 044 / 521-17-81

1, Laboratory str.,  
Kyiv, Ukraine  
phone 044 / 528-24-87  
fax 044 / 521-17-81



Свідоцтво 1575, рішення АПУ 101 від 18.05.2001 р.

*Державній комісії з цінних паперів  
та фондового ринку України*

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК ПРО ФІНАНСОВУ ЗВІТНІСТЬ  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
« ОТП КАПІТАЛ »  
станом на 31 грудня 2007 року.**

м. Київ

«25» січня 2008 р.

Аудиторська перевірка фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОТП Капітал» (надалі – Товариство) за 2007 рік в складі Балансу, Звіту про фінансові результати, Звіту про власний капітал, Приміток до річної фінансової звітності, проведена Товариством з обмеженою відповідальністю Аудиторською фірмою «РАДА Лтд», яка внесена до реєстру суб'єктів аудиторської діяльності за рішенням Аудиторської палати України від 18 травня 2001 р. № 101, свідоцтво № 1575 та до реєстру аудиторів та аудиторських фірм які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів за рішенням ДКЦПФР від 13 лютого 2007 року, свідоцтво №37, серія АБ 000033, на підставі договору №64/07 від 18 вересня 2007 року.

ТОВ Аудиторська фірма «РАДА Лтд» знаходиться за адресою: м. Київ, пров. Лабораторний , 1 , 5 поверх, тел. 528-24-87, тел-факс 521-17-81.

Відповідальність за вказану звітність несе керівництво Товариства. Ми відповідаємо за висновок щодо правдивості та об'єктивності цієї звітності, який базується на даних нашої перевірки.

Відповідальними за фінансово-господарську діяльність Товариства в періоді, що перевірявся, були:

Директор – Мороз Р.В.

Головний бухгалтер – Андриєнко Є.О.

Аудиторська перевірка проводилась нами у період з 17.01.2008р. по 24.01.2008р. згідно вимог Законів України «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про господарські 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, з урахуванням вимог, викладених у Рішенні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1227 від 02 листопада 2006 року «Про затвердження Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів».

При складанні висновку ми керувались вимогами, що викладені у Рішенні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1528 від 19 грудня 2006 року „Про затвердження 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”.

*Відповідальною особою за проведення перевірки є аудитор Лобов Павло Іванович, сертифікат серії А № 003707 від 26.03.99р., свідоцтво про внесення до реєстру аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ №000160 від 07.06.2004р.*

Згідно з цими документами ми спланували та провели перевірку з метою збирання достатніх доказів того, що фінансова звітність Товариства не містить суттєвих помилок. Ми перевірили інформацію, що підтверджує цифровий матеріал, покладений в основу показників звітності, розглянули бухгалтерські принципи, що застосовувались Товариством, і достовірність оцінки суттєвих статей Балансу, а також звітність у цілому. Ми вважаємо, що під час аудиту зібрано достатньо інформації для висновку.

Під час аудиту проведені дослідження шляхом тестування на предмет обґрунтування сум та інформації, відображеної у фінансовій звітності, а також оцінка відповідності застосовуваних принципів обліку законодавчим та нормативним актам з організації бухгалтерського обліку і звітності в Україні, котрі діяли протягом 2007 року.

На нашу думку, проведена аудиторська перевірка забезпечує розумну основу для аудиторського висновку.

Дата видачі аудиторського висновку – 25 січня 2008 року.

### **Висновок**

Аудиторською фірмою “РАДА Лтд” була проведена перевірка повноти та достовірності фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОТП Капітал» за 2007р. (Балансу, Звіту про фінансові результати, Звіту про власний капітал, Приміток до річної фінансової звітності). Відповідальність за цю звітність несе керівництво Товариства. У наші обов’язки входить підготовка висновку за даними аудиторської перевірки цієї звітності.

Застосована система бухгалтерського обліку задовольняє законодавчим та нормативним вимогам.

Дані бухгалтерських рахунків синтетичного і аналітичного обліку підприємства станом на 31 грудня 2007 року зіставні з обіговим балансом та підтверджуються первинними документами.

Дані звітності відповідають даним обліку та окремі форми звітності зіставні між собою.

В результаті проведення аудиту встановлено:

Надана інформація дає дійсне й повне уявлення про реальний склад активів та пасивів суб'єкта, що перевіряється. Система бухгалтерського обліку, що використовувалась Товариством відповідає законодавчим та нормативним вимогам.

Фінансова звітність в усіх суттєвих аспектах достовірно і повно подає фінансову інформацію про Товариство з обмеженою відповідальністю

«Компанія з управління активами «ОТП Капітал» станом на 31 грудня 2007 року згідно з нормативними вимогами щодо організації бухгалтерського обліку та звітності в Україні та прийнятої облікової політики.

Для здійснення перевірки були використані такі документи:

1. Установчий договір та Статут товариства.
  2. Бухгалтерські реєстри синтетичного та аналітичного обліку.
  3. Фінансова звітність.
- Місце проведення перевірки - м. Київ, пров. Лабораторний, 1 оф. 258

## **1. Основні відомості про Товариство**

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОТП Капітал» зареєстровано 26 липня 2007р. Голосіївською районною у місті Києві державною адміністрацією за адресою Україна, м.Київ, вулиця Жилианська, буд. 43, кімната 303, номер запису про державну реєстрацію 1 068 102 0000 020503. Товариству присвоєно ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 35290039.

Предметом діяльності Товариства є:

- управління активами інституційних інвесторів (інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів), недержавних пенсійних фондів (НПФ), страхових компаній);
- створення за власною ініціативою інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) ;
- надання позик за рахунок активів венчурних фондів, які знаходяться в управлінні Компанії;
- випуск інвестиційних сертифікатів пайових інвестиційних фондів, що перебувають в управлінні Компанії;
- розміщення та викуп цінних паперів інститутів спільного інвестування, активи яких перебувають в управлінні Компанії;
- без отримання ліцензії ведення реєстру власників іменних цінних паперів інститутів спільного інвестування, у випадках, визначених чинним законодавством;
- надання консалтингових послуг з питань функціонування фондового ринку та управління активами.

Організаційно-правова форма – товариство з обмеженою відповідальністю.

Форма власності – приватна.

Місцезнаходження Товариства: м. Київ, вул. Жилианська, буд.43, к.303

Станом на 31 грудня 2007 року Товариство мало наступні рахунки в банках:

265000002322222 в ЗАТ „ОТП Банк” м. Київ, МФО 300528

## **2. Організація бухгалтерського обліку і звітності**

Порядок організації та ведення бухгалтерського обліку в Товаристві регулюється Обліковою політикою, яку затверджено наказом. Облікова політика товариства побудована у відповідності до Положень (стандартів) бухгалтерського обліку та інших діючих нормативних актів у цій сфері. Протягом періоду, що перевірявся нами, облікова політика Товариством не змінювалась.

### 3. Статутний фонд (капітал)

Учасниками ТОВ „КУА „ОТП Капітал” є юридичні особи:

- „ОТП Фанд Менеджмент Пте. Лтд”, резидент Угорщини, реєстраційний номер Сг. 01-10-043959;

- ЗАТ „ОТП Банк”, резидент України, код ЄДРПОУ 21685166.

Для забезпечення діяльності ТОВ „КУА „ОТП Капітал”, відповідно до нормативних актів України, згідно Статуту ТОВ „КУА „ОТП Капітал” за рахунок внесків його засновників створено Статутний фонд (капітал) у розмірі : 4 172 613,00 (чотири мільйони сто сімдесят дві тисячі шістсот тринадцять) гривень.

Частки учасників складають:

№ п/п	Учасники	Внесок до статутного фонду (капіталу), грн	% у статутному фонді (капіталі)
1	2	3	4
1	ОТП Фанд Менеджмент Пте. Лтд	1 084 879,38	26%
2	ЗАТ „ОТП Банк”	3 087 733,62	74%
	<b>Всього</b>	<b>4 172 613,00</b>	<b>100%</b>

Сплату внесків до статутного фонду (капіталу) ТОВ КУА „ОТП Капітал” підтверджено наступними документами:

- Випискою ЗАТ “ОТП БАНК” по особовому рахунку ТОВ КУА “ОТП Капітал” за 20.07.2007 року, що свідчить про внесення 20 липня 2007 року ЗАТ „ОТП БАНК” внеску до статутного фонду (капіталу) в сумі 3 087 733 (три мільйони вісімдесят сім тисяч сімсот тридцять три) гривні 62 копійок.
- Випискою ЗАТ “ОТП БАНК” по особовому рахунку ТОВ КУА “ОТП Капітал” за 23.07.2007 року, що свідчить про внесення 23 липня 2007 року „ОТП Фанд Менеджмент Пте. Лтд” внеску до статутного фонду (капіталу) в сумі 156 000,00 (сто п'ятдесят шість тисяч) Євро, що за курсом до української гривні на дату підписання Протоколу Загальних зборів учасників становить 1 084 879 (один мільйон вісімдесят чотири тисячі вісімсот сімдесят дев'ять) гривень 38 копійок.

Згідно редакції Статуту, яку зареєстровано 25 грудня 2007 року Голосіївською районною у місті Києві державною адміністрацією статутний капітал Товариства становить 20 000 000,00 (двадцять мільйонів) гривень.

Частки учасників складають:

№ п/п	Учасники	Внесок до статутного фонду (капіталу), грн	% у статутному фонді (капіталі)
1	2	3	4
1	ОТП Фанд Менеджмент Пте. Лтд	18 020 000,00	90,1%
2	ЗАТ „ОТП Банк”	1 980 000,00	9,9%
	<b>Всього</b>	<b>20 000 000,00</b>	<b>100%</b>

Таким чином, станом на 31 грудня 2007 року статутний фонд (капітал) ТОВ «КУА «ОТП Капітал» сформовано в розмірі 4 172 613,00 (чотири мільйони сто сімдесят дві тисячі шістсот тринадцять) гривень, що складає 20,86307% від зареєстрованої величини. Статутний фонд (капітал) сформовано за рахунок грошових коштів, які було внесено до моменту державної реєстрації Товариства.

#### **4. Облік необоротних активів**

Станом на 31 грудня 2007 року на балансі Товариства обліковуються основні засоби первісною вартістю 185 тис.грн., та залишковою вартістю – 141 тис.грн. Дані балансу підтверджуються даними облікових реєстрів, та даними проведеної інвентаризації. Вартість об'єктів основних засобів протягом року не переоцінювалась. Нарахування амортизації здійснюється прямолінійним методом.

Первісна вартість нематеріальних активів становить 46 тис.грн., залишкова вартість – 45 тис.грн. В складі нематеріальних активів Товариства обліковується програмне забезпечення. Вартість нематеріальних активів протягом року не переоцінювалась. Нарахування амортизації здійснюється прямолінійним методом.

В складі довгострокових фінансових інвестицій обліковується частка Товариства в асоційованому підприємстві. Довгострокова інвестиція обліковується в балансі за методом участі в капіталі. Балансова вартість інвестиції станом на 31 грудня 2007 року становить 580 тис.грн.

#### **5. Облік оборотних активів**

Станом на 31 грудня 2007 року запаси на балансі Товариства не обліковуються.

Станом на 31 грудня 2007 року дебіторська заборгованість в складі оборотних активів становить 39 тис.грн, та складається переважно із дебіторської заборгованості за виданими авансами – 17 тис.грн. та іншої дебіторської заборгованості – 17 тис.грн.

Дебіторська заборгованість відображена в балансі за історичною вартістю. На звітну дату резерв сумнівних боргів не сформовано.

Залишки грошових коштів та їх еквівалентів станом на 31 грудня 2007 дорівнюють 2083 тис.грн.

#### **6. Облік зобов'язань**

Станом на 31 грудня 2007 року вартість поточних зобов'язань на балансі Товариства становить 13 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 2007 року, підтверджуються даними облікових реєстрів.

## **7. 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 Положення про облікову політику.

Чистий збиток за 2007 рік склав 1295 тис.грн., що підтверджується даними Балансу, синтетичних та аналітичних реєстрів.

Дані Звіту про фінансові результати про балансовий збиток зіставні з даними балансу.

Загальна сума доходів, отриманих Товариством в 2007р. становить 1092 тис.грн., з яких сума 35 тис.грн. відноситься до фінансових доходів. Сума інших операційних доходів 1054 тис.грн. є доходами від продажу іноземної валюти.

Облік витрат у періоді, що перевірявся, здійснювався в розрізі рахунків бухгалтерського обліку, призначених для обліку відповідних видів витрат. Аналітичний облік витрат ведеться за видами витрат на рахунках 9 класу.

Загальна сума витрат, понесених Товариством в 2007р. становить 2387 тис.грн., з яких сума 1300 тис.грн. є адміністративними витратами. Сума інших операційних витрат 1087 грн., складається з витрат від продажу іноземної валюти, та курсових різниць, що включені в витрати.

## **8. Власний капітал**

Загальна величина власного капіталу Товариства станом на 31 грудня 2007 року за даними Балансу складає 2 878 тис.грн. та за структурою розподіляється на :

- Статутний капітал у розмірі – 20 000 тис.грн.;
- Непокритий збиток – -1295 тис.грн.
- Неоплачений капітал – - 15827 тис.грн.

Величина власного капіталу Товариства на 31 грудня 2007 року складає 387,9 тис.євро за офіційним обмінним курсом НБУ, що задовольняє вимоги пункту 14 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.

Дані про величину власного капіталу Товариства, що відображені в балансі Товариства станом на 31 грудня 2007 року, підтверджуються даними синтетичних та аналітичних реєстрів бухгалтерського обліку.

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

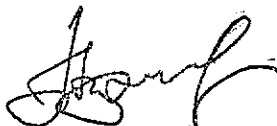
## **9. Діяльність з управління активами**

Для здійснення господарської діяльності у відповідності до статутних положень Товариство отримало Ліцензію Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення Професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з

управління активами) (Рішення ДКЦПФР №1057 від 28.09.2007р.), дата видачі ліцензії 28.09.2007р.

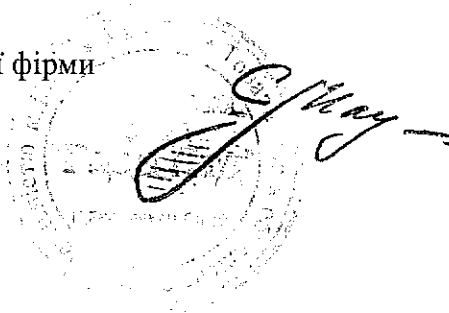
Товариство станом на 31 грудня 2007 року створило Пайовий інвестиційний фонд «ОТП Збалансований» диверсифікованого виду інтервального типу (реєстраційний код за ЄДРІСІ 221850, дата внесення до ЄДРІСІ – 26.11.2007р., Свідоцтво № 850) та Пайовий інвестиційний фонд «ОТП Класичний» диверсифікованого виду відкритого типу (реєстраційний код за ЄДРІСІ 211851, дата внесення до ЄДРІСІ – 27.11.2007р., Свідоцтво №851). Пайовий інвестиційний фонд «ОТП Збалансований» диверсифікованого виду інтервального типу та Пайовий інвестиційний фонд «ОТП Класичний» диверсифікованого виду відкритого типу станом на 31 грудня 2007 року не визнано такими, що відповідають мінімальному обсягу активів.

Аудитор  
ТОВ АФ «РАДА Лтд»  
сертифікат А №003707  
від 26.03.1999р.



Лобов П.І.

Директор аудиторської фірми  
ТОВ АФ «РАДА Лтд»  
сертифікат А №005378  
від 28.04.1994 р.



Маслова С.М.