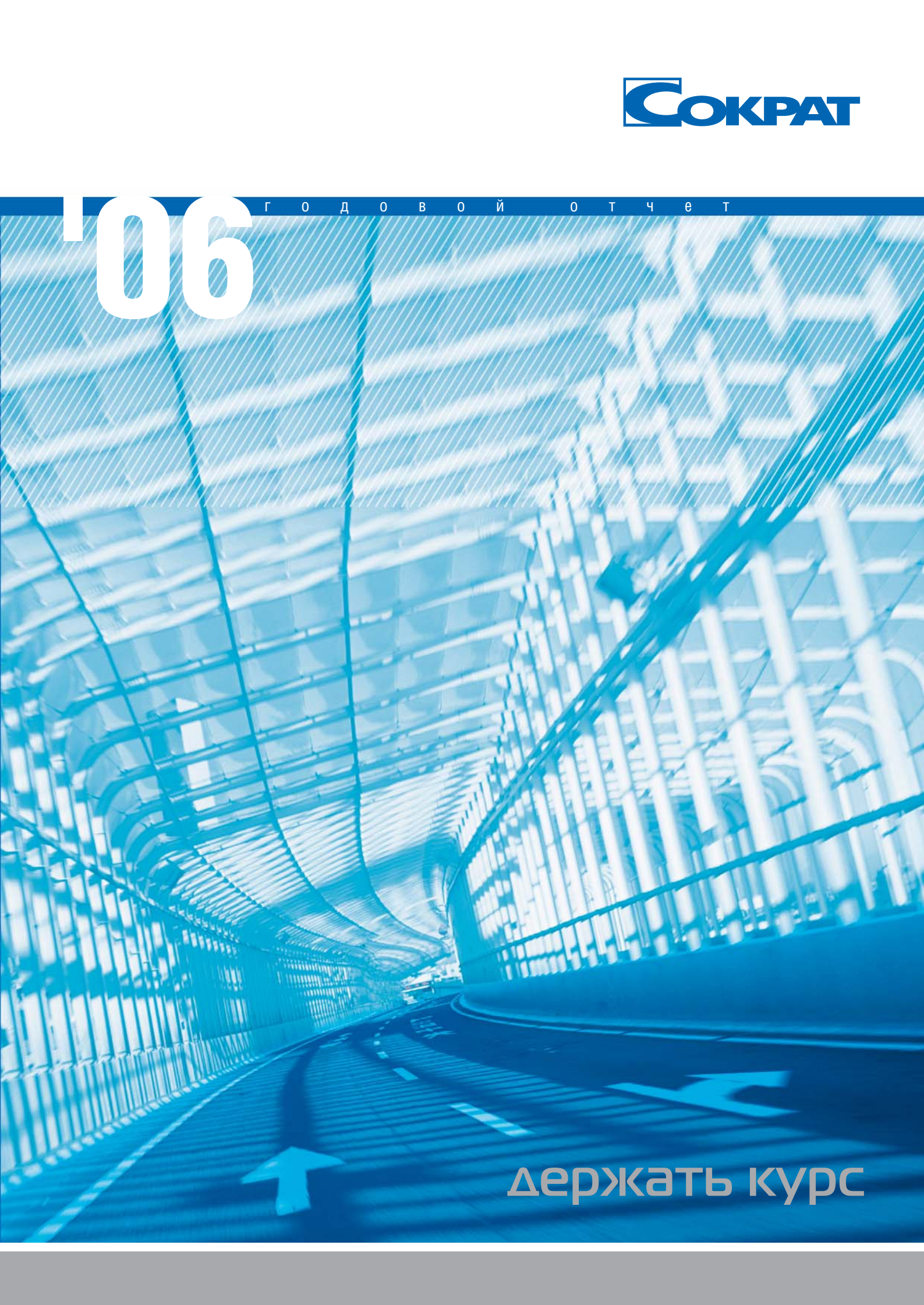


106

Г О Д О В О Й О Т Ч Е Т

The background of the cover is a blue-tinted photograph of a modern architectural interior. It features a series of white, curved structural elements that create a sense of depth and movement. In the foreground, there are large, white, curved arrows pointing towards the center, suggesting a path or direction. The overall aesthetic is clean, modern, and professional.

держать курс

# Содержание

|                                                                         |    |
|-------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. СОСТАВЛЯЮЩАЯ УСПЕХА .....                                            | 2  |
| 2. СТРУКТУРА ИФГ "СОКРАТ" .....                                         | 4  |
| 3. ИНВЕСТИЦИОННО-БАНКОВСКИЕ УСЛУГИ .....                                | 6  |
| 4. АНАЛИТИЧЕСКИЕ УСЛУГИ .....                                           | 8  |
| 5. БРОКЕРСКИЕ УСЛУГИ .....                                              | 10 |
| 6. ДЕПОЗИТАРНЫЕ УСЛУГИ .....                                            | 12 |
| 7. УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ .....                                            | 14 |
| 8. ДЕЛОВЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ<br>И СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ КОМПАНИИ .....   | 18 |
| 9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ОТЧЕТНОСТЬ — 2006.<br>АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ..... | 20 |

1.

## Составляющая успеха





**ИВАН КОМПАН**  
Председатель правления  
ЗАО "ФК Сократ"

**СОКРАТ**

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ '06

#### ПРИНЦИПЫ ВЕДЕНИЯ БИЗНЕСА:

- > ПРОЦВЕТАНИЕ НАШИХ КЛИЕНТОВ — ЭТО ЗАЛОГ НАШЕГО УСПЕХА
- > ОСНОВНАЯ ЦЕННОСТЬ ДЛЯ НАС — РЕПУТАЦИЯ, ОПЫТ И НАШИ СПЕЦИАЛИСТЫ
- > НАША ЦЕЛЬ — ПОЛНЫЙ СПЕКТР ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ, СООТВЕТСТВУЮЩИХ СТАНДАРТАМ МЕЖДУНАРОДНОЙ ПРАКТИКИ ИНВЕСТИЦИОННО-БАНКОВСКОГО БИЗНЕСА

#### ИТОГИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ИФГ "СОКРАТ" ЗА 2006 ГОД:

**56,7%–**

ПРИРОСТ УСТАВНОГО КАПИТАЛА

**29,2%–**

ПРИРОСТ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ

**Быть лидером нелегко. Но еще сложнее стабильно удерживать лидерские позиции. Как это удастся нам? Ответ прост: мы четко представляем свои цели и знаем, как их достичь. Это и помогает нам уверенно держать курс в будущее — в будущее Группы "Сократ", в будущее украинского и международного фондового рынка.**

2006 год стал для Инвестиционно-финансовой группы "Сократ" поистине знаменательным.

> В сентябре 2006 года Наблюдательный совет компании возглавил **Валерий Нилов**. Председателем правления ЗАО "ФК Сократ" стал **Иван Компан**.

> Президент ИФГ "Сократ" **Роман Сазонов**

вошел в десятку лучших менеджеров-стратегов Украины по результатам рейтинга руководящей элиты ТОП — 100.

> В конце 2006 года Группа получила статус эксклюзивного партнера **Global M&A** — одной из крупнейших мировых ассоциаций независимых компаний, предоставляющих услуги по слияниям и поглощениям в 33 странах Европы, Азии и Америки.

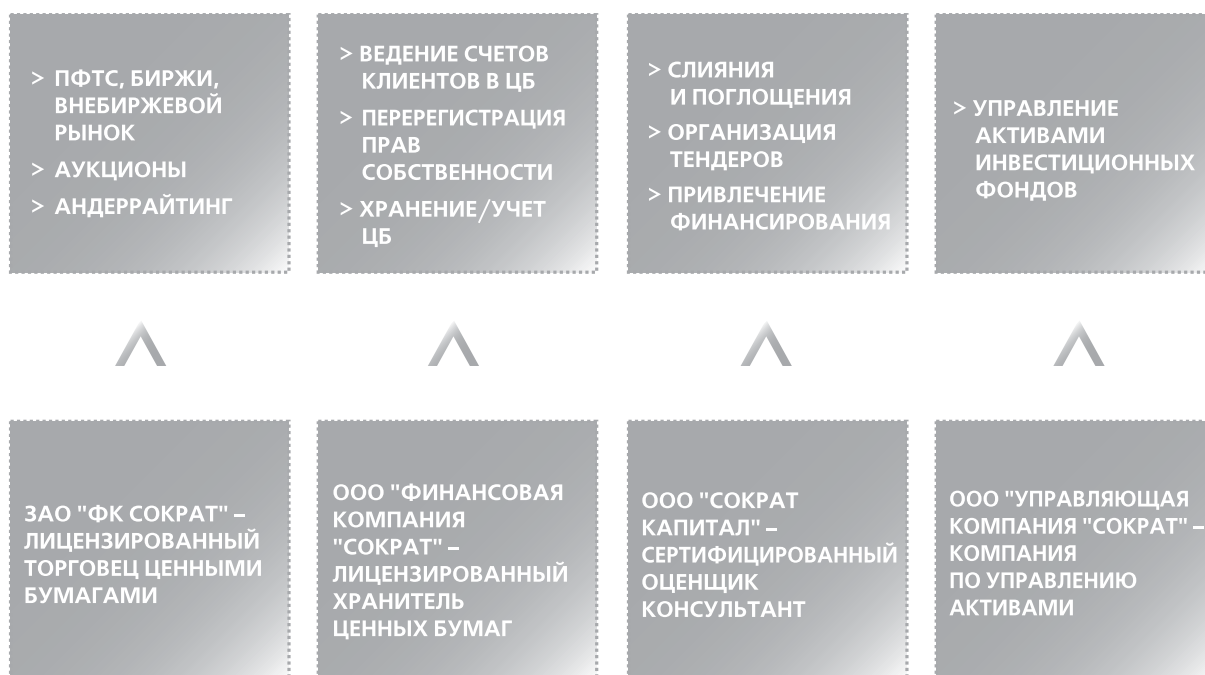
> В декабре 2006 года ИФГ "Сократ" получила сертификат, подтверждающий статус официального **IPO-партнера WSE** (Варшавской фондовой биржи).

> Управляющая компания "Сократ" подписала агентское соглашение с двумя крупными банками, уверенно заняв первое место среди компаний по управлению активами по масштабам сети региональных продаж.

# 2.

## Структура ИФГ "Сократ"





3.

## Инвестиционно- банковские услуги




**ВЛАДИСЛАВ ОСТАПЕНКО**

Руководитель  
Инвестиционно-банковского  
департамента ИФГ "Сократ"

**СДЕЛКИ ПО СЛИЯНИЯМ  
И ПОГЛОЩЕНИЯМ (M&A)**

В конце 2006 года успешно завершились переговоры с ведущей ассоциацией независимых инвестиционных компаний Global M&A о вхождении ИФГ "Сократ" в число партнеров. Данный статус позволяет Группе существенно расширить возможности по сопровождению международных сделок по слияниям и поглощениям и эффективному поиску стратегических и финансовых инвесторов по всему миру. Так, например, члены сети Global M&A могут в кратчайшие сроки распространить информацию о продаже компании в 33 странах мира и значительно увеличить количество потенциальных покупателей.

**Справка:** Global M&A ([www.globalma.com](http://www.globalma.com)) — ассоциация инвестиционных компаний, предоставляющих услуги по слияниям и поглощениям в 33 странах Европы, Азии и Америки. С 2000 года компании-партнеры сети совершили более 700 транзакций на сумму более 15 млрд евро.

Партнеры сети действуют в среднем сегменте рынка со сделками 20-250 млн евро. В каждой стране ассоциация выбирает только одного

партнера из числа ведущих компаний страны. Строгий отбор ведется по таким параметрам: репутация в регионе, профессионализм и большое количество успешно завершенных сделок.

**ПРОДАЖА КОНТРОЛЬНЫХ  
И БЛОКИРУЮЩИХ ПАКЕТОВ**

Специалисты инвестиционно-банковского департамента проводят анализ объекта и предпродажную подготовку, которая заключается в анализе степени готовности бизнеса к продаже и оценке его стоимости, подготовке инвестиционного меморандума для инвесторов, определении наиболее вероятных групп покупателей. Продажа производится на тендерной основе, что позволяет создать конкуренцию между покупателями и получить максимальную цену.

**ПРИВЛЕЧЕНИЕ ФИНАНСИРОВАНИЯ**

Главной новостью в данном направлении деятельности Группы "Сократ" явилось получение статуса официального IPO-партнера Варшавской фондовой биржи. Таким образом, Варшавская фондовая биржа подтвердила высокий профессиональный уровень инвестиционных советников ИФГ "Сократ" и качество услуг для украинских компаний, которые стремятся к выходу на международные рынки капитала.

"СОКРАТ" —  
ЭКСКЛЮЗИВНЫЙ  
ПАРТНЕР

**GLOBAL M&A**

В УКРАИНЕ

"СОКРАТ" —  
ОФИЦИАЛЬНЫЙ  
IPO-ПАРТНЕР

**WSE**

**КРУПНЕЙШИЕ ПРОЕКТЫ, РЕАЛИЗОВАННЫЕ ДЕПАРТАМЕНТОМ В 2006 ГОДУ:**

| ИНВЕСТИЦИОННЫЙ КОНСАЛТИНГ                                              |                                                                                                                          |      |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| БАНК "ФОРУМ"                                                           | Консультирование при подготовке к публичному размещению (IPO)                                                            | 10%  |
| УКРТЕХНОФОС                                                            | Финансовый консалтинг, разработка финансовой модели, подготовка рекомендаций относительно стратегии привлечения капитала | -    |
| СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ, КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ                            |                                                                                                                          |      |
| RUUKKI                                                                 | Сопровождение приобретения производства в Украине                                                                        | 100% |
| RENAU                                                                  | Сопровождение приобретения производства в Украине                                                                        | 100% |
| ОАО "НПК-ГАЛИЧИНА"                                                     | Организация тендера                                                                                                      | 33%  |
| ОАО "БОРИСЛАВСКИЙ ЗАВОД ИСКУССТВЕННЫХ АЛМАЗОВ И АЛМАЗНОГО ИНСТРУМЕНТА" | Сопровождение приобретения в интересах стратегического инвестора                                                         | 98%  |

# 4.

## Аналитические услуги





**АЛЕКСАНДРЕ ДЕ РАМАКЕР**  
Руководитель Аналитического  
департамента ИФГ "Сократ"

**СОКРАТ**

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ '06

- > **ОБЗОРЫ** ФОНДОВОГО РЫНКА
- > **АНАЛИЗ** РЫНКА АКЦИЙ
- > **АНАЛИЗ** ПОТЕНЦИАЛА КОМПАНИЙ-ЭМИТЕНТОВ
- > ОТРАСЛЕВЫЕ **ОБЗОРЫ**
- > **БИЗНЕС-АНАЛИЗ** ПОЛИТИЧЕСКИХ И ЭКОНОМИЧЕСКИХ СОБЫТИЙ
- > ВСЕСТОРОННИЙ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЙ **АНАЛИЗ**

Основа для принятия решений об инвестировании — это данные самостоятельного анализа информации об объекте потенциальных вложений, мнения экспертов отрасли, и, несомненно, углубленные аналитические исследования.

Клиентам и партнерам ИФГ "Сократ" комплексную информационную и аналитическую поддержку в процессе принятия тех или иных инвестиционных решений оказывает Аналитический департамент Группы.

Регулярный мониторинг различных отраслей украинской и мировой экономики, тесные контакты с топ-менеджментом ведущих отечественных компаний и руководителями отраслевых объединений, позволяют специалистам департамента работать на опережение, достаточно точно и объективно определяя тенденции развития как отдельно взятой компании, так и целых отраслей, что является основой для подготовки взвешенных инвестиционных решений на фондовом рынке Украины.

С целью оперативного информационно-аналитического обслуживания клиентов на корпоративном интернет-сайте Группы создан раздел "Аналитика", в котором предоставляется доступ к аналитическим материалам, подготовленным Департаментом.

Клиенты ИФГ "Сократ" имеют доступ как к фундаментальным исследованиям отраслей и предприятий, так и к оперативной информации о текущей конъюнктуре на фондовом рынке. Аналитический департамент предоставляет клиентам ежедневные, еженедельные и ежемесячные обзоры фондового рынка, макроэкономический анализ и прогнозы изменений тенденций фондового рынка, отраслевые обзоры по секторам, интересующим клиента, и углубленные исследования отдельных предприятий. ИФГ "Сократ" подробно приводит методики оценки стоимости акций, которые применяются при анализе, и при желании любой клиент имеет возможность провести собственную оценку на базе наших данных и его собственных прогнозов.

Независимая и беспристрастная оценка состояния и перспектив различных отраслей экономики обусловили высокий авторитет аналитиков ИФГ "Сократ" и особое внимание к ним со стороны СМИ. Корреспонденты ведущих деловых изданий страны регулярно привлекают их в качестве экспертов, а статьи и комментарии, подготовленные Аналитическим департаментом, имеют неизменно высокий рейтинг и индекс доверия у читателей деловой прессы.

5.

## Брокерские услуги





**ВЛАДИМИР ПОНОМАРЕНКО**

Руководитель Торгового  
департамента ИФГ "Сократ"

**СОКРАТ**

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ '06

ИФГ "Сократ" признана одним из лидеров торговли акциями украинских эмитентов на всех торговых площадках Украины.

Группа предоставляет национальным и иностранным инвесторам **полный комплекс брокерских услуг**, соответствующих международным стандартам:

- > формирование пакетов ценных бумаг по заказу клиента
- > рекомендации по приобретению ценных бумаг и управлению портфелем
- > брокерские и дилерские услуги по операциям с акциями украинских компаний
- > операции на рынке ценных бумаг с фиксированной доходностью (корпоративные облигации, государственные долговые обязательства, вексели предприятий и банков)
- > представление интересов клиента на торгах Первой Фондовой Торговой Системы (электронная биржа), Украинской Фондовой Биржи, Донецкой Фондовой Биржи, Украинской Межбанковской Валютной Биржи
- > представление интересов клиента на аукционах
- > поддержание котировок ценных бумаг (маркет-мейкерство)
- > андеррайтинг

ИФГ "Сократ" располагает полноценной современной инфраструктурой, позволяющей эффективно осуществлять операции с ценными бумагами с минимальными транзакционными издержками; использовать

при принятии инвестиционных решений независимые аналитические рекомендации; оптимизировать ведение бэк-офиса; в случае необходимости, предоставлять клиентам консультационную поддержку по вопросам налогообложения операций с ценными бумагами.

Весь комплекс операций, включающий покупку-продажу ценных бумаг, депозитарное обслуживание и ведение клиентских счетов, осуществляется в пределах Инвестиционно-финансовой группы "Сократ". Тем самым компания обеспечивает конфиденциальность и высокую оперативность исполнения поручений.

В 2006 году компания активизировала работу с ценными бумагами предприятий быстрорастущих отраслей экономики. Основой сильных позиций ИФГ "Сократ" в секторе операций **с акциями "второго" и "третьего" эшелонов** является профессиональное аналитическое сопровождение и успешное функционирование разветвленной региональной сети. В результате повышения активности торгового департамента и роста числа его клиентов объем операций с ценными бумагами ЗАО "ФК Сократ" вырос в 2006 году до **705 млн грн**, что на **74,5%** больше, чем в 2005 году.

ИФГ "Сократ" является членом **ведущих фондовых торговых систем Украины** (ПФТС, УФБ, КМФБ, ДФБ), что гарантирует клиентам быстроту и эффективность сделок как на биржевом, так и на внебиржевом рынках. Брокеры компании имеют опыт успешной работы на аукционных торгах Фонда государственного имущества Украины.

БОЛЕЕ

**270% —**

РОСТ КОЛИЧЕСТВА  
ОПЕРАЦИЙ В 2006 Г.

**705**

МЛН ГРН. —

ОБЪЕМ ОПЕРАЦИЙ  
С ЦБ В 2006 Г.

6.

## Депозитарные услуги





**НАТАЛЬЯ БУТУСОВА**  
Руководитель Депозитарного  
департамента ИФГ "Сократ"

**СОКРАТ**

Г О Д О В О Й   О Т Ч Е Т   **'06**

Клиентам ИФГ "Сократ" предоставляется полный спектр операций с ценными бумагами, в том числе услуги Хранителя ценных бумаг, что позволяет, в частности, оптимизировать финансовые и временные издержки клиента.

**Хранитель предоставляет полный комплекс депозитарных услуг на рынке ценных бумаг:**

- > открытие и обслуживание счетов в ценных бумагах
- > хранение ценных бумаг на счетах собственников
- > обездвиживание ценных бумаг, выпущенных в документарной форме
- > материализация именных ценных бумаг с регистрацией собственника ценных бумаг в реестре именных ценных бумаг
- > обеспечение исполнения сделок клиента с денежным урегулированием по принципу "поставка против оплаты", блокирование ценных бумаг и обеспечение кредитования под залог ценных бумаг
- > обслуживание счетов в ценных бумагах компаний по управлению активами и принадлежащих им фондов
- > депозитарное обслуживание скупки ценных бумаг, проводимых эмитентами или лицензированными торговцами ценных бумаг
- > информационно-консультационное обслуживание депонентов.

**Принципы деятельности Хранителя ЦБ ООО "Финансовая компания "Сократ":**

- > индивидуальный подход к каждому клиенту
- > скорость и качество обслуживания
- > гибкая ценовая политика, система скидок
- > профессиональная консультационная поддержка сертифицированных специалистов
- > конфиденциальность и защита прав своих клиентов.

В 2006 году отмечен рост количественных и качественных показателей деятельности Хранителя: на 48% увеличились активы компании (по сравнению с 2005 годом), вдвое выросло количество открытых счетов в ЦБ, расширен перечень предоставляемых услуг и объем обслуживаемых операций. При этом специалисты компании обеспечивают клиентам неизменно высокий уровень сервиса.

ООО "Финансовая компания "Сократ" является членом Профессиональной ассоциации регистраторов и депозитариев Украины (ПАРД), что позволяет быть в курсе всех изменений на рынке ценных бумаг, оперативно и эффективно решать задачи клиентов в процессе обслуживания счета в ценных бумагах.

**48% –**

ПРИРОСТ АКТИВОВ  
ХРАНИТЕЛЯ В 2006 Г.

**ВДВОЕ**

УВЕЛИЧИЛОСЬ  
КОЛИЧЕСТВО  
ОТКРЫТЫХ СЧЕТОВ  
В ЦБ (ПО СРАВНЕНИЮ С 2005 Г.)

# 7.

## Управление активами





**ГРИГОРИЙ ОВЧАРЕНКО**  
Генеральный директор  
Управляющей компании "Сократ"

**СОКРАТ**

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ '06

Управляющая компания "Сократ" создана в 2003 году. Она входит в число крупнейших украинских компаний, оказывающих услуги по управлению активами. Это направление финансовых услуг в Украине находится в стадии становления, однако перспективность его бесспорна, о чем свидетельствуют положительная динамика доходности инвестиционных фондов под управлением УК "Сократ" и стабильный рост числа клиентов. Компания исповедует фундаментальный подход к построению инвестиционных стратегий, проведению маркетинговых мероприятий по продвижению инвестиционных фондов УК "Сократ" и развитию агентской сети продаж.

#### ПРЯМЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

В рамках развития новых направлений инвестирования в 2006 году в структуре УК был создан департамент прямых инвестиций. Прямое частное инвестирование и венчурный капитал — наиболее динамично развивающиеся направления современного рынка капитала, привлекающие все более пристальное внимание инвесторов в поисках более высокой доходности.

В качестве объектов потенциального инвестирования специалисты департамента прямых инвестиций рассматривают проекты в различных отраслях экономики на всех этапах реализации (startup, A-round, seed). В ближайшее время департамент планирует активно заниматься инвестированием в инновационные проекты.

#### ФОНДЫ

К началу 2007 года в управлении компании находились 2 фонда, инвестирующие в акции и облигации: ЗНКИФ "Премиум-

фонд" и ОДПИФ "Премиум-фонд сбалансированный". Также компания осуществляет управление активами фонда прямых инвестиций — ЗНВПИФ "Премиум-фонд недвижимости".

**ОДПИФ "ПРЕМИУМ-ФОНД СБАЛАНСИРОВАННЫЙ"** ориентирован на инвесторов (физических и юридических лиц), которые не приемлют операций с повышенным риском, но которых не удовлетворяет стандартная доходность по банковскому депозиту. Фонд является открытым, что позволяет подать заявку на приобретение сертификатов или их погашение в любой рабочий день.

Инвестиционная стратегия фонда полностью оправдывает его название, обеспечивая вкладчикам оптимальное соотношение риска и доходности объектов инвестирования. Базовая составляющая портфеля, представленная инструментами с фиксированной доходностью (корпоративными облигациями, облигациями муниципальных займов, государственными ценными бумагами) и депозитной составляющей, обеспечивает ликвидность и балансировку рисков показателей инвестирования.

Увеличение стоимости пая обеспечивается главным образом за счет составляющей роста портфеля — ценных бумаг ведущих украинских промышленных предприятий.

Активы **ЗНКИФ "ПРЕМИУМ-ФОНД"** инвестируются в акции ведущих украинских промышленных предприятий, имеющих значительный потенциал роста стоимости. В периоды ухудшения рыночной конъюнктуры Управляющая компания переводит часть активов в инструменты с фиксированной доходностью.

**+109% –**  
РОСТ СУММЫ ЧИСТЫХ  
АКТИВОВ  
ПОД УПРАВЛЕНИЕ  
УК "СОКРАТ" В 2006 Г.

## №1

ПО ДОХОДНОСТИ  
В РЕЙТИНГЕ  
ОТКРЫТЫХ ФОНДОВ

Длительность рекомендованного периода инвестирования (от 1,5 лет) позволяет максимально нивелировать действие волатильности — колебаний, присущих любому фондовому рынку, — застраховаться от циклических процессов на рынке акций и получить доходность не выше рыночной.

Несмотря на то, что "Премиум-фонд" является закрытым, инвесторы могут продать ценные бумаги фонда через брокерскую компанию ЗАО "ФК Сократ" до окончания срока действия фонда.

**ЗНВПИФ "ПРЕМИУМ-ФОНД НЕДВИЖИМОСТИ"** — закрытый недеверсифицированный венчурный паевой инвестиционный фонд. Фонд осуществляет частное размещение своих ценных бумаг. Активы фонда состоят из объектов недвижимости и контрольных пакетов акций и корпоративных прав украинских предприятий.

Следует отметить, что с целью минимизации временных и материальных расходов инвесторов "Премиум-фондов" и создания максимально комфортных условий обслуживания инвестиций клиентов, компанией-хранителем ООО "Финансовая компания "Сократ" в 2006 году был введен новый тарифный план "Льготный". Он позволил сократить расходы инвесторов на хранение ценных бумаг инвестиционных фондов.

Кроме того, в Управляющей компании создана служба поддержки клиентов, предоставляющая квалифицированные инвестиционные консультации.

#### ПОКАЗАТЕЛИ И ИТОГИ 2006 ГОДА

2006 год стал годом успешного развития для УК "Сократ". Доходность инвестиционных фондов компании была одной из наивысших на рынке, а сумма чистых активов под управлением удвоилась.

В 2006 году деятельность компании была направлена на решение трех важнейших за-

дач: максимизации прибыли инвесторов в условиях украинского рынка, расширения спектра инвестиционных продуктов и дальнейшего совершенствования качества предоставляемых услуг. Успешная реализация поставленных задач позволили компании укрепить лидирующие позиции на динамично развивающемся рынке инвестиционных фондов Украины. Если на начало 2006 года сумма чистых активов институтов совместного инвестирования (кроме венчурных фондов) составила 400,28 млн грн., то к концу года этот показатель вырос на **195%** и достиг **1,18 млрд грн.**, обладая предпосылками для продолжения положительной динамики.

Сумма чистых активов под управлением УК "Сократ" на начало 2006 года составила 19,2 млн грн, а к концу года этот показатель вырос на **109%** и достиг **40,2 млн грн.**

Лидером роста среди инвестиционных фондов под управлением УК "Сократ" стал ЗНКИФ "Премиум-фонд", укрепив позицию лидера в секторе корпоративных фондов. По итогам 2006 года фонд продемонстрировал доходность на уровне 44,65% годовых. Сумма активов фонда за счет прироста в 77,3% превысила на конец года отметку в 20,5 млн грн.

Все более популярным среди инвесторов становится второй фонд под управлением УК "Сократ" — ОДПИФ "Премиум-фонд сбалансированный". Фонд рассчитан на самые широкие слои инвесторов и предусматривает максимально доступные условия участия. Фонд является открытым, что позволяет подать заявку на приобретение сертификатов или их погашение в любой рабочий день. По итогам 2006 года чистая стоимость пая фонда выросла на 28,94%, что позволило фонду занять 1-е место в рейтинге открытых фондов по показателям доходности. Сумма активов фонда за год продемонстрировала рост на уровне **178,6%** до 3 млн грн.

Чтобы предоставить инвесторам возможность формировать собственный инвестиционный портфель с помощью инвестиционных фондов УК "Сократ", в 2006 году были начаты процедуры госрегистрации двух новых закрытых корпоративных фондов. Одним из них является "Премиум-фонд Энергия", который начнет свою работу во втором полугодии 2007 года.

Отраслевое инвестирование, на которое ориентирована стратегия **"Премиум-фонда Энергия"**, — это совершенно новое направление на рынке инвестиционных фондов Украины. Ценные бумаги украинских энергетических компаний по-прежнему являются одними из наиболее недооцененных на рынке: их стоимость в 2-3 раза ниже аналогов из Восточной Европы и в 3-5 раз дешевле ЦБ подобных компаний в развитых странах. При выборе отрасли учитывались также показатели free float компаний сектора (т.е. количество акций в свободном обращении), которые в энергетике являются одними из самых высоких на украинском фондовом рынке. В целях снижения риска, присущего отраслевому инвестированию, стратегия фонда предусматривает обязательную внутриотраслевую диверсификацию активов. Объектами инвестирования могут быть не только "голубые фишки", но и ценные бумаги "второго" и "третьего" эшелонов.

В 2006 году активно развивалась региональная сеть агентов и партнеров УК "Сократ". Стремительный рост рынка розничных финансовых продуктов и услуг, популяризации институтов совместного инвестирования требует постоянного совершенствования качества обслуживания клиентов, и для УК "Сократ" эта задача также приоритетна. В построении агентской сети Управляющая компания была и остается несомненным лидером, поскольку представлена через своих агентов и партнеров во всех областных центрах.

Значительным событием отчетного года стало заключение УК "Сократ" агентских соглашений с АО "Индекс-банк" и АКБ "ИМЭКС-БАНК". В итоге инвесторы могут получить информацию о механизме инвестирования и приобрести ценные бумаги "Премиум-фондов" во всех областных отделениях банков (более 40). Для украинского рынка финансовых услуг это один из первых случаев сотрудничества банковской структуры и компании по управлению активами в построении розничной сети.

Сеть продаж ценных бумаг фондов под управлением УК "Сократ" представляет собой структуру, объединившую **три варианта продажи инвесторам ценных бумаг фондов:**

1. Продажа ЦБ фондов в офисе компании в г. Киеве.
2. Продажа ЦБ в филиальной сети банков-партнеров по всей территории Украины.
3. Продажи ЦБ через профессиональных операторов рынка — торговцев ЦБ в таких городах, как Киев, Донецк, Днепропетровск, Одесса, Запорожье, Львов, Ивано-Франковск, Симферополь, Феодосия, Николаев.

Усилия, направленные на построение полноценной сети розничных продаж, позволили компании в 2006 году существенно повысить объемы средств, привлеченных из регионов: их доля в общей сумме инвестиций составила около 50%.

Неотъемлемой частью стратегии УК "Сократ" является проведение образовательных семинаров и тренингов, призванных расширить кругозор украинцев в вопросах личного финансового планирования и выборе эффективных инструментов преумножения капитала.

№1

СРЕДИ КОМПАНИЙ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ  
АКТИВАМИ  
ПО РАЗВИТИЮ  
РЕГИОНАЛЬНОЙ  
СЕТИ ПРОДАЖ

# 8.

## Деловые мероприятия и социальная ответственность компании



## ГРУППА КОМПАНИЙ "СОКРАТ"

СОЦИАЛЬНО АКТИВНА В ВЕДЕНИИ БИЗНЕСА.

НАШИ СПЕЦИАЛИСТЫ ПРИНИМАЮТ УЧАСТИЕ В ОРГАНИЗАЦИИ  
РАЗЛИЧНОГО РОДА ДЕЛОВЫХ МЕРОПРИЯТИЙ.

Управляющая компания "Сократ" на протяжении 2006 года организовала и провела ряд семинаров на тему "Механизмы функционирования инвестиционных фондов". Семинары являются уникальной возможностью для клиентов получить качественную информацию по вопросам деятельности инвестиционных фондов от специалистов фондового рынка. УК "Сократ" также ежемесячно проводились семинары, посвященные институтам совместного инвестирования. Основной их целью были образовательная работа с населением, информирование о деятельности фондовых компаний. В рамках семинаров состоялись дискуссии относительно альтернативных форм инвестирования свободных денежных средств, был проведен сравнительный анализ инвестирования в фонды и банковские депозиты.

В июне 2006 года УК "Сократ" приняла участие в круглом столе на тему "Доверие

и информированность населения как составляющая инвестиционного климата в Украине", организованного Украинской Ассоциацией Инвестиционного Бизнеса. В рамках круглого стола состоялась презентация социологического исследования, проведенного по заказу УАИБ Социологической службой "Центр Разумкова" на тему "Оценка отношения людей к фондовому рынку, институтам совместного инвестирования и негосударственным пенсионным фондам".

В течение 2006 года ИФГ "Сократ" принимала активное участие в различных телепроектах, в частности, выступила генеральным спонсором программы "Фондовая Панорама" на телеканале "Эра". Эта программа по сегодняшний день остается единственным телепроектом в украинском информационном поле, освещавшим актуальные события и проблемы фондового рынка Украины.

- > ОРГАНИЗАЦИЯ И ПРОВЕДЕНИЕ РЯДА СЕМИНАРОВ НА ТЕМУ "МЕХАНИЗМЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ"
- > УЧАСТИЕ В КРУГЛОМ СТОЛЕ НА ТЕМУ "ДОВЕРИЕ И ИНФОРМИРОВАННОСТЬ НАСЕЛЕНИЯ КАК СОСТАВЛЯЮЩАЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО КЛИМАТА В УКРАИНЕ"
- > АКТИВНОЕ УЧАСТИЕ В РАЗЛИЧНЫХ ТЕЛЕПРОЕКТАХ

# 9.

## Консолидированная отчетность — 2006. Аудиторское заключение

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ОТЧЕТНОСТЬ — 2006

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА  
(в тыс. долл. США)

|                                                  |                |
|--------------------------------------------------|----------------|
| <b>Активы</b>                                    |                |
| Денежные средства и их эквиваленты               | 404,4          |
| Дебиторская задолженность                        | 4539,7         |
| Текущие финансовые инвестиции                    |                |
| (или ценные бумаги на продажу)                   | 9154,2         |
| Долгосрочные финансовые инвестиции               | 227,9          |
| Другие активы                                    | 589,8          |
| <b>Итого активы</b>                              | <b>14916,0</b> |
| <b>Обязательства</b>                             |                |
| Кредиторская задолженность                       | 3173,7         |
| Краткосрочные кредиты                            | 2317,0         |
| <b>Итого обязательства</b>                       | <b>5490,7</b>  |
| <b>Собственные средства</b>                      |                |
| Уставной капитал                                 | 7728,9         |
| Нераспределенная прибыль/убыток                  | 1696,4         |
| <b>Итого собственный капитал</b>                 | <b>9425,3</b>  |
| <b>Итого обязательства и собственный капитал</b> | <b>14916,0</b> |

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ  
ЗА 2006 ГОД  
(в тыс. долл. США)

|                                                                      |                |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Чистый доход</b>                                                  |                |
| Прибыль от операций с ценными бумагами и инвестиционной деятельности | 2772,2         |
| Прочие                                                               | 72,0           |
| <b>Итого</b>                                                         | <b>2844,2</b>  |
| Доход от процентов и участия в капитале                              | 27,5           |
| Финансовые расходы (или расходы по процентам)                        | (31,0)         |
| Чистый финансовый доход/убыток                                       | (3,5)          |
| <b>Итого чистый доход</b>                                            | <b>2840,7</b>  |
| <b>Операционные расходы</b>                                          |                |
| Расходы на оплату труда и бонусы                                     | (317,8)        |
| Прочие                                                               | (82,5)         |
| <b>Итого операционные расходы</b>                                    | <b>(400,3)</b> |
| Прибыль до налогообложения                                           | 2440,4         |
| Налог                                                                | (1,9)          |
| <b>Чистая прибыль/убыток</b>                                         | <b>2438,5</b>  |

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по результатам аудита финансовой отчетности Группы компаний "Сократ"

Группа компаний "Сократ" провела аудит консолидированных балансов по состоянию на 31 декабря 2006 года и соответствующих отчетов о результатах деятельности компании за период, который закончился указанной датой. Ответственность за подготовку отчетности, полноту и объем предоставленной информации для проведения аудита несет руководство Компании. Проверка проходила в соответствии с Международными стандартами аудита, разработанными Международной Федерацией бухгалтеров, в соответствии с которыми спланирована и проведена аудиторская проверка с целью сбора доказательств того, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривал выборочную проверку документации, которая подтверждает суммы и показатели финансовой отчетности. Во время аудиторской проверки были также проанализированы принципы бухгалтерского учета, которые использовались компанией, рассмотрены существенные допущения руководства компании, а также оценено представление финансовой отчетности в целом.

Аудиторская компания АУДИТ БЮРО

Директор Недужко Л.В.



**Инвестиционно-финансовая группа "Сократ"**

03150, г. Киев, ул. Красноармейская, 72, 7 этаж  
Бизнес-центр "Олимпийский"  
тел./факс (044) 207-0100, 207-0101  
E-mail: [contact@sokrat.kiev.ua](mailto:contact@sokrat.kiev.ua)