



## Аудиторська компанія «РЕЙТИНГ- АУДИТ»

Свідоцтво про внесення в реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 4129 від 26.03.2008р.  
45000, Волинська обл., м. Ковель, вул. Незалежності 101,

Учасникам та керівним посадовим особам  
ТОВ „КУА „ВАЛПРИМ”

### АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК

Умовно-позитивний

м. Київ

24 лютого 2012 року

про фінансову звітність та аналіз фінансового стану станом на 31.12.2011р.

Товариства з обмеженою відповідальністю

**“ Компанія з управління активами „ВАЛПРИМ”**

код ЄДРПОУ 37449096,

що зареєстрована за адресою :

01021, м.Київ, Кловський узвіз, буд. 9/2, офіс 23

## 1. Аудитор

Аудиторська компанія "Рейтинг-аудит", яка діє на підставі свідоцтва про внесення в реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 4129 від 26.03.08р., виданого Аудиторською Палатою України, сертифікат аудитора – серії А № 006583 від 02.07.2009 р., свідоцтво про внесення до реєстру аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів серія АБ 000759 від 21.05.08 року, виданого Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку здійснила аудиторську перевірку достовірності фінансової звітності та аналізу фінансового стану станом на 31 грудня 2011 року Товариства з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами „ВАЛПРИМ”, код ЄДРПОУ 37449096.

Перевірці підлягали документи товариства, підтверджуючі реєстрацію підприємства як юридичної особи та документи які підтверджують фінансову звітність та фінансовий стан товариства. Для цього використовувались:

- Статут;
- свідоцтво про державну реєстрацію підприємства;
- довідка про внесення до єдиного державного реєстру підприємств та організацій;
- бухгалтерські та платіжні документи;
- фінансові звіти;
- інші необхідні документи підприємства.

**Підстави для проведення аудиту:** Міжнародний стандарт аудиту 700 „Аудиторський висновок про фінансову звітність”; 720 „Інша інформація в документах, що містять перевірені фінансові звіти”; Міжнародний стандарт аудиту 701.

**Перевірка проводилась за адресою:** 01021, м. Київ, Кловський узвіз, буд. 9/2, офіс 23.

**Дата початку аудиту:** 15 лютого 2011 року, дата закінчення 24 лютого 2011 року, договір про надання аудиторських послуг 09/02-3 від 09 лютого 2011 р.

**Дата видачі висновку:** 24 лютого 2011 року

Перевірка проводилася у відповідності з вимогами Закону України „Про аудиторську діяльність” та Міжнародних стандартів аудиту, які використовуються під час аудиторських перевірок фінансової звітності підприємств і перевірок на відповідність. Ці стандарти вимагають, щоб планування і проведення аудиту було спрямовано на одержання розумних доказів відсутності суттєвих перекозчень і помилок у фінансовій звітності підприємств.

Аудитор керувався законодавством України у сфері господарської діяльності та оподаткування, встановленим порядком ведення бухгалтерського обліку і складання фінансової звітності, міжнародними нормативами аудиту, використовував як загальнонаукові методичні прийоми аудиторського контролю (моделювання, абстрагування та ін.) так і власні методичні прийоми (документальні, розрахунково-методичні узагальнення результатів аудиту). Перевірка відбувалась зважаючи на Рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19.12.2006 року № 1528 „Про затвердження Положення щодо підготовки аудиторських висновків, які подаються до Державно комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації емітентами та професійними учасниками фондового ринку”.

## 2. Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

2.1. Аудиторська перевірка проведена відповідно до договору 09/02-3 від 09 лютого 2011 р. укладеного між аудиторською компанією «Рейтинг-аудит» та Товариством з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами „ВАЛПРИМ”. Аудиторська перевірка здійснювалась аудитором Давиденко Т.М., сертифікат аудитора – № 006583 від 2 липня 2009 р., свідоцтво про внесення в реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 4129 від 26.03.08 р., виданого Аудиторською палатою України, і здійснювалась за період з 01 січня 2011 р. по 31 грудня 2011 року.

2.2. Згідно угоди 09/02-3 від 09 лютого 2011 року здійснено перевірку достовірності фінансової звітності за 2011р., її відповідності даним аналітичного та синтетичного обліку станом за 31 грудня 2010 року., та за період діяльності з 01.01.2011р. по 31.12.2011р., суб'єкта

підприємництва в Україні – Товариства з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами „ВАЛПРИМ”, далі за текстом «Товариство».

2.3. До складу фінансової звітності, що перевірялися входила звітність станом на 31.12.2011р., а саме: баланс (форма 1), звіт про фінансові результати (форма2), звіт про власний капітал (форма 4), примітки до річної фінансової звітності.

Відповідальність стосовно достовірності зазначеної звітності несе керівництво Товариства з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами „ВАЛПРИМ”. Обов’язком аудитора є висловлювання свого судження та надання висновку стосовно цієї фінансової звітності та фінансового стану на підставі проведеного аудита.

#### 2.4. Масштаб перевірки.

2.4.1. Дійсна перевірка, проводилася у відповідності з вимогами Закону України "Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні", Закону України "Про цінні папери та фондовий ринок", Законів України "Про аудиторську діяльність" , "Про господарські товариства" та Міжнародних стандартів аудиту, які використовуються під час аудиторської перевірки фінансової звітності підприємства і перевірок на відповідність. Ці стандарти вимагають, щоб планування і проведення аудиту було спрямовано на одержання розумних доказів відсутності суттєвих перекручень і помилок у фінансовій звітності підприємств.

Аудитор керувався законодавством України у сфері господарської діяльності та оподаткування, встановленим порядком ведення бухгалтерського обліку і складання фінансової звітності, міжнародними нормативами аудиту, використовував як загальнонаукові методичні прийоми аудиторського контролю (моделювання, абстрагування та ін.) так і власні методичні прийоми (документальні, розрахунково-методичні узагальнення результатів аудиту). Перевірка відбувалась зважаючи на Рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19.12.2006 року № 1528 „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”. Перевіркою передбачалось та планувалось, в рамках обмежень, встановлених договором, щодо обсягу, строків перевірки, та з урахуванням розміру суттєвості помилок з метою отримання достатньої інформації про відсутність або наявність суттєвих помилок у перевіряємій фінансовій звітності та задля складання висновку про ступінь достовірності фінансової звітності та дачу оцінки реального фінансового стану об’єкта перевірки. Під час аудиту проведення дослідження, шляхом тестування доказів щодо обґрунтування сум чи іншої інформації, розкритої у фінансовій звітності, а також оцінку відповідності застосованих принципів обліку та звітності в Україні, чинних протягом періоду перевірки. Крім того, шляхом тестування здійснено оцінку відповідності даних податкової звітності.

2.4.2. Використовуючи загальнонаукові та специфічні методичні прийоми, були перевірені дані, за якими була складена перевіряема звітність. Під час перевірки були досліджені бухгалтерські принципи оцінки матеріальних статей балансу, що застосовані на об’єкті перевірки: оцінка оборотних і необоротних активів, методи амортизації основних засобів, тощо. Вважаємо, що зібраних та проаналізованих даних достатньо для складання аудиторського висновку.

### 3. Основні відомості про Товариство

#### 3.1. Загальні відомості

Повна назва підприємства	Товариства з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами „ВАЛПРИМ”
Скорочена назва підприємства	ТОВ „КУА „ВАЛПРИМ”
Організаційно-правова форма підприємства	Товариство з обмеженою відповідальністю
Ознака особи	Юридична
Форма власності	Приватна
Код за ЄДРПОУ	37449096
Місцезнаходження:	01021, м. Київ, Кловський узвіз, буд. 9/2, офіс 23

Місце, дати, номер державної реєстрації	Дата державної реєстрації: 02.12.2010 р. Свідоцтво про державну реєстрацію юридичної особи серії А01 №302859 від 02.12.2010 р. видане Печерською районною у місті Києві Державною адміністрацією Номер запису в ЄДР: 1 070 102 0000 042014			
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 .			
Довідка про взяття на облік платника податків (Форма 4-ОПП)	№136 ВІД 03.02.2011 р . Взятий на податковий облік 06.12.2010р. за №58075			
Поточні рахунки підприємства	Номер	Валюта	МФО	Назва банку
	2650802900215	UAH	321983	ПАТ КБ «ПРАВЕКСБАНК»
Основні види діяльності КВЕД:	67.13.0 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансового посередництва; 65.23.0 Інше фінансове посередництво.			
Кількість учасників	1 – юридична особа 1 – фізична особа			
Дата затвердження установчих документів	Протокол Загальних зборів Учасників № 1 від 12 листопада 2010 року			

### 3.2 Засновники/Учасники Товариства: ,

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.

## 4. Розкриття інформації про стан бухгалтерського обліку та фінансової звітності

4.1. Фінансова звітність Товариства станом на 31.12.2011 року в усіх суттєвих аспектах достовірно та повно подає фінансову інформацію про Товариство станом на 31.12.2011 р. згідно з нормативними вимогами щодо організації бухгалтерського обліку та звітності в Україні.

Товариство для складання фінансової звітності застосовує П(С)БО № 2 "Баланс", затверджений Наказом Мінфіна № 87 від 31.03.1999 року, П(С)БО № 3 "Звіт про фінансові результати", затверджений Наказом Мінфіна № 87 від 31.03.1999 року, П(С)БО 5 "Звіт про власний капітал", затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 31.03.99 N 87, зареєстрованим у Міністерстві юстиції 21.06.99 за N 399/3692, та згідно з Примітками до річної фінансової звітності, затвердженими наказом Міністерства фінансів України від 29.11.2000 N 302 (із змінами),

zareєстрованим у Міністерстві юстиції України 11.12.2000 за N 904/5125. Аудиторською перевіркою було охоплено вказані форми звітності, складені станом на 31.12.2011 року.

На Товаристві фінансова звітність складалась протягом 2011 року своєчасно та представлялась до відповідних контролюючих органів.

4.2 Бухгалтерський облік Товариства ведеться на паперових носіях, а також з використанням комп'ютерної техніки та програмного забезпечення 1С-бухгалтерія.

4.3 В 2011 році Товариство дотримувалось принципу незмінності облікової політики. Фінансова звітність Товариства за 2011 рік своєчасно складена та подана до відповідних державних органів управління у повному обсязі. В цілому методологія та організація бухгалтерського обліку у Товаристві відповідає встановленим вимогам чинного законодавства, та прийнятої Товариством облікової політики на 2011 р. Порушень обліку не виявлено. Аудиторською перевіркою підтверджено, що бухгалтерський облік на Товаристві протягом 2011 року вівся у цілому у відповідності до вимог Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" № 996-XIV від 16.07.99 року, затверджених Мінфіном України положень (Стандартів) бухгалтерського обліку та Інструкції "Про застосування плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань та господарських операцій підприємств та організацій", затвердженої Наказом Мінфіну України від 30.11.99 № 291 та інших нормативних документів з питань організації обліку.

## **5. Розкриття інформації про активи і зобов'язання**

### **5.1. Розкриття інформації щодо обліку та оцінки активів**

Товариство за період з 01.01.2011 року до 31.12.2011 року використовувались цілком правильні та обґрунтовані принципи здійснення класифікації активів в бухгалтерському обліку. В цілому оцінка активів відбувалась згідно з вимогами Положень (стандартів) бухгалтерського обліку.

Аудиторська перевірка була проведена з метою визнання наявності відображених станом на 31.12.11 року всіх видів активів - необоротних, оборотних та витрат майбутніх періодів шляхом перевірки даних інвентаризації. Аналіз таких даних підтверджує достовірність всіх статей активу балансу та дає змогу визначити, що ця інвентаризація проведена згідно з Інструкцією про інвентаризацію основних засобів, нематеріальних активів, товарно-матеріальних цінностей, грошових коштів, документів та розрахунків, затвердженої Наказом Мінфіну України від 11.08.94 року за № 69.

5.1.1 Розкриття інформації щодо обліку нематеріальних активів, основних засобів, інших необоротних матеріальних активів та їх зносу

Станом на 31.12.11 року на балансі Товариства нематеріальні активи складають 2 тис.грн., що визначено у відповідності до П(С)БО 8 „Нематеріальні активи" затвердженого Наказом Мінфіну України № 242 від 18.10.99 року.

Станом на 31.12.11 року на Балансі Товариства основні засоби складають 52 тис. грн., що підтверджено первинним обліком та визначено згідно П(С)БО 7 „Основні засоби", затвердженого Наказом Мінфіну України № 92 від 27.04. 2000 року.

В частині інших необоротних активів, які за економічним змістом відображаються на рахунку 11 „Інші необоротні матеріальні активи" облік їх ведеться достовірно і у відповідності до чинних П(С)БО 7 та Інструкції до плану рахунків.

Станом на 31.12.2011р „Інші необоротні активи" відсутні.

Станом на 31.12.2011р „Довгострокові фінансові інвестиції" відсутні, що визначені згідно П(С)БО 12 „Фінансові інвестиції" затвердженого Наказом Мінфіну України № 91 від 26.04. 2000 року.

5.1.2 Розкриття інформації щодо правильності ведення обліку, класифікації та оцінки запасів, незавершеного виробництва та товарів.

Як підтверджує аудиторська перевірка, облік запасів на Товаристві здійснювався відповідно до П(С)БО 9 „Запаси”. Балансова вартість запасів визначалась в податковому обліку з метою відображення в декларації їх приросту (убутку) за оцінкою, що проводилась в порядку, встановленому Положенням (стандартом) бухгалтерського обліку 9 "Запаси", затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 20 жовтня 1999 року № 246. Відповідно до п.16 П(С)БО 9 "Запаси" в бухгалтерському обліку можуть використовуватись наступні оцінки вибуття запасів: ідентифікованої собівартості відповідної одиниці запасів; середньозваженої собівартості; собівартості перших за часом надходження запасів (ФІФО); нормативних затрат; ціни продажу.

Таким чином, в залежності від обраного методу оцінки вибуття запасів на підприємстві і буде формуватись собівартість їх списання. Товариство в цілому дотримувалось зазначених вимог нормативних документів щодо відображення вартості запасів, їх надходження, та вибуття.

Станом на 31.12.2011 року виробничі запаси на Товаристві складають 2 тис. грн..

### 5.1.3 Розкриття інформації про ведення бухгалтерського обліку дебіторської заборгованості

Аналіз даних дебіторської заборгованості Товариства станом на 31.12.2011 року свідчить, що інвентаризація проведена згідно з Інструкцією "Про інвентаризацію основних засобів, нематеріальних активів, товарно-матеріальних цінностей, грошових коштів, документів та розрахунків", затвердженої наказом Мінфіна України від 11.08.1994 № 69. Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги, що відображена в рядку 160 баланса відсутня. Дебіторська заборгованість за розрахунками, що відображена в рядку 180 баланса вірно визначена та складає 6 тис грн. Інша поточна дебіторська заборгованість, яка відображена у рядку 210 станом на 31.12.11р відсутня. Відповідно до П(С)БО 10 "Дебіторська заборгованість" створення резерву на перекриття сумнівних боргів не передбачалося. Дебіторська заборгованість за розрахунками визначалась згідно П(С)БО 10 "Дебіторська заборгованість".

### 5.2. Розкриття інформації про класифікацію та оцінку витрат діяльності

На Товаристві у 2011 році відповідно до П(С)БО 16 "Витрати" загальногосподарські витрати та витрати на збут відносяться безпосередньо на результат діяльності.

### 5.3. Грошові кошти. Касові та банківські операції. Облік розрахунків.

Облік касових та банківських операцій Товариства, відповідає чинному законодавству України. Порушень в обліку валютних цінностей не виявлено. За перевірений період облік розрахунків вівся з дотриманням діючих вимог. Залишки коштів готівки в касі та залишки на розрахунковому рахунку відповідають даним аналітичного обліку, даним касової книги, та даним банківських виписок.

Станом на 31.12.2011 року на Балансі Товариства сума грошових коштів та їх еквівалентів в національній валюті становить 2 тис. грн., в іноземній валюті 7368 тис. грн. та відображена згідно П(С)БО № 2 "Баланс", затверджений Наказом Мінфіна № 87 від 31.03.1999 року.

### 5.4. Поточні фінансові інвестиції на балансі Товариства станом на 31.12.2011р. відсутні

### 5.5. Розкриття інформації про відображення зобов'язань у фінансовій звітності

Бухгалтерський облік та оцінка зобов'язань здійснюється згідно П(С)БО 11 "Зобов'язання" та Інструкції про застосування плану рахунків бухобліку № 291. Реальність розміру всіх статей пасиву балансу в частині зобов'язань станом на 31.12.11 року, а саме - IV розділ "Поточні зобов'язання" підтверджуються актами звірки з кредиторами та даними інвентаризації, яка проведена згідно з Інструкцією про інвентаризацію основних засобів, нематеріальних активів, товарно-матеріальних цінностей, грошових коштів, документів та розрахунків. Фактичні дані про зобов'язання Товариства у відповідності з П(С)БО 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності" та П(С)БО № 2 "Баланс" вірно відображені у сумі 186 тис. грн. у розділі IV пасиву балансу станом на 31.12.11 року та розподілені наступним чином:

- Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги – 4 тис грн
- Поточні зобов'язання за розрахунками:
- з одержаних авансів - 176 тис. грн.

- з бюджетом – 7 тис грн.

Довгострокові зобов'язання станом на 31.12.11р відсутні.

## **6.Розкриття інформації про статутний та власний капітал**

### **6.1 Статутний капітал:**

Статутний капітал, відповідно до Статуту Товариства, затвердженого Протоколом загальних зборів Учасників Товариства №1 від 12 листопада 2010 р. та зареєстрованого Печерською районною у місті Києві Державною адміністрацією № 1 070 102 0000 042014 від 02.12.2010 р складає

7 128 630,00 (сім мільйонів сто двадцять вісім тисяч шістьсот 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)

Внески до статутного капіталу були здійснені за рахунок внесків Учасників Товариства.

Розподіл часток та внесків до Статутного капіталу Товариства відбувалися у порядку написаному нижче.

За даними перевірки, відповідно до Статуту Товариства, затвердженого Протоколом Установчих зборів Учасників Товариства з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами „ВАЛПРИМ” за №1 від 12 листопада 2010 р., який зареєстрований Печерською районною у місті Києві Державною адміністрацією № 1 070 102 0000 042014 від 02.12.2010 р., Статутний капітал Товариства було сформовано у розмірі 7 128 630,00 (сім мільйонів сто двадцять вісім тисяч шістьсот тридцять) гривень 00 копійок, який був розподілений на частки між Учасниками Товариства:

**Компанія «ОСІАНІО ЕНТЕРПРАЙЗЕС ЛІМІТЕД» (OSIANIO ENTERPRISES LIMITED)**, - Учасник Товариства вносить вклад до статутного капіталу (фонду) 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 12 листопада 2010 р. (1 долар США – 7,9207 грн.), становить 7 127 917,14 (сім мільйонів сто двадцять сім тисяч дев'ятсот сімнадцять гривень 14 копійок), що складає 99,99% відсотків статутного капіталу (фонду) Товариства.

**Боровик Володимир Олександрович** - Учасник Товариства вносить вклад до статутного капіталу (фонду) грошовими коштами у розмірі 712,86 (сімсот двадцять гривень 86 копійок), що в перерахунку на долари США, за курсом Національного банку України станом на 12 листопада 2010р. (1 долар США – 7,9207 грн.), становить 90,00 (дев'яносто доларів США), що складає 0,01% відсоток статутного капіталу (фонду) Товариства.

Внески до статутного капіталу були здійснені: 1. Компанія «ОСІАНІО ЕНТЕРПРАЙЗЕС ЛІМІТЕД» (OSIANIO ENTERPRISES LIMITED), - платіжним документом №04 від 29.11.2010 року, вносить вклад до статутного капіталу (фонду) 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 тисяч чотириста вісімдесят п'ять гривень 58 копійок).

2. Боровик Володимир Олександрович – квитанція № 98000005 від 25.11.2010 року, вносить вклад до статутного капіталу (фонду) грошовими коштами у розмірі 712,86 (сімсот двадцять гривень 86 копійок).

Таким чином, Статутний капітал Товариства сформовано у розмірі 100%, виключено за рахунок грошових коштів Учасника Товариства, який відповідає установчим документам. Заборгованість по внескам Статутного капіталу немає.

Порушень законодавства, щодо обліку власного капіталу, аудиторами не встановлено. Дані обліку відповідають даним фінансової звітності та не містять суттєвих перекручень

### **6.2 Відображення власного капіталу Товариства**

Товариство адекватно та цілком вірно визначало в обліку власний капітал, його структуру та призначення згідно П(С)БО № 2 "Баланс", затверджений Наказом Мінфіна № 87 від 31.03.1999

року, П(С)БО № 3 "Звіт про фінансові результати", затверджений Наказом Мінфіна № 87 від 31.03.1999 року, П(С)БО 5 "Звіт про власний капітал", затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 31.03.99 N 87, зареєстрованим у Міністерстві юстиції 21.06.99 за N 399/3692.

величина статутного фонду (капіталу) згідно з установчими документами наступна:  
 Заявлений статутний фонд – 7 129,00 тис. грн.  
 Сплачений статутний фонд – 7 129,00 тис. грн.  
 Нерозподілений прибуток – 119 тис. грн.

Структура власного капіталу Товариства:

Стаття Балансу	Код рядка	На початок звітного року, тис грн	На кінець звітного року, тис грн
Статутний капітал	300	7129,0	7129,0
Додатковий вкладений капітал	320	-	-
Інший додатковий капітал	330	-	-
Резервний капітал	340	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	19	119
Неоплачений капітал	360	-	-
Вилучений капітал	370	-	-
Усього	380	7148	7248

### 7. Розкриття інформації про фінансові результати

Станом на 31.12.2011 року дохід від реалізації товарів, робіт, послуг, наведений у звіті про фінансові результати складає 14104 тис грн, що визначено згідно з П(С)БО N15 "Дохід". Ми зібрали достатньо доказів підтверджуючих, що звіт про фінансові результати складений правильно і достовірно відображає чистий прибуток у сумі 100,0 тис.грн. На Товаристві за 2011 рік облік витрат вівся відповідно до П(С)БО 16 "Витрати".

### 8. Розкриття інформації про відповідність вартості чистих активів

Балансова вартість чистих активів товариства(активи за вирахуванням зобов'язань) станом на 31.12.2011 року складають 7435 тис. грн. – 187 тис. грн. = 7248 тис. грн.

### 9. Аналіз фінансового стану.

№ п/п	Назва показника (коефіцієнта)	Аналітичні можливості	Поперіод	Звіт період	Норма, бажаний рівень
1	2	3	4	5	6
<b>1. Оцінка фінансової стабільності.</b>					
1	Коеф. співвіднош. залучених і власних коштів (КЗ)	Показує співвіднош. власного і залученого капіталу	0,000	0,000	<=1.0
2	Коеф. маневреності власних коштів (КМ)	Характ-є ступінь мобільності викорис-х власних коштів	1,000	0,992	>=0,5
3	Коеф. покриття інвестицій (КПІ)	Харак. яка частина активу фінанс-ся за рахунок стійких джерел	0,999	0,975	>0,85
<b>2. Оцінка платоспроможності та ліквідності.</b>					
1	2	3	4	5	6



1	Коеф. загальної ліквідності (КЛ1)	Показує наскільки ймовірно погасити за рах мобіліз активів поточні зобов'язання	1192,33	39,67	2,0-2,5
	Коеф. покриття балансу (КПБ)	Характеризує наскільки ліквідні кошти покривають короткостр. зобов'язання	1192,33	39,67	>=1,0
3	Коеф. ліквідності балансу, розрах-ї платоспроможності	Показує наскільки ймовірно погасити за рах. наявн і прогноз активів поточні зобов'язання	1192,33	39,66	0,7-0,8
4	Коеф. абсолютної (строкової) ліквід-ті КЛ2	Показує наскільки ймовірно негайне погашення короткостр. зобов'яз швидко лікв активами	1192,33	39,62	0,2-0,25
5	Співвідно-ня креди-ї і дебітор-ї заборгованості	Характ-є стан платіжно розрахункової дисципліни	-	-	1 : 1

### 3. Оцінка рентабельності.

1	2	3	4	5	6
1	Рентабельність основної діяльності	Характеризує прибутковість діяльності	-44,83	-33,80	>0
2	Рентабельність активів	Характеризує прибутковість активів	0,28	1,34	>0
3	Рентабельність власного капіталу	Характеризує прибутковість власного капіталу	0,28	1,38	>0

### Розрахунок коефіцієнта поверненості $K_{пов}$ (за Крочком).

i	$x_i$		$Yx_i$		$f_i$	$Yx_i * f_i$	
	поч.період	кін.період	поч.період	кін.період		поч.період	кін.період
1	1192,333	39,624	2555,17	84,91	0,243	620,91	20,63
2	1192,333	39,667	595,97	19,63	0,122	72,71	2,40
3	1192,333	39,656	239,17	8,63	0,186	44,49	1,61
4	0,999	0,975	1,05	1,04	0,170	0,18	0,18
5	0,000	0,008	1,02	1,00	0,175	0,18	0,17
6	1191,333	38,667	2858,80	19,88	0,104	297,32	2,07
S	x	x	x	x	1	1035,77	27,05

Область варіації коефіцієнта поверненості від 0 до 1, критичне значення < 0,5.

Прогнозний рівень ризику визначається, як  $(1-K_{пов})$ .

### Розрахунок індексу кредитоздатності за моделлю

### Спрінгейта

№ п/п	Показники для розрахунку Z	Методика розрахунку	Значення показника за звітний період
1	2	3	4
1	A	Робочий капітал / Заг. варт-ть ак-в	0,97
2	B	Приб-к до спл п-в та відс-в / Заг. варт-ть ак-в	1,90
3	C	Приб-к до спл п-в / Короткостр. заборг-ть	75,83
4	D	Обсяг продажу / Заг. варт-ть активів	1,90
5	Z =	$Z=1,03A+3,07B+0,66C+0,4D$	57,63

Точність прогнозування-92%, однак з часом цей показник зменшується!  
Якщо  $Z < 0,862$ , то підприємство є **потенційним банкрутом**.

### Універсальна дискримінантна функція

№ п/п	Показник	Методика розрахунку	Значення показника для розрахунку Z
1	2	3	4
1	X1	Cash-Flow / зобов'язання (ЗП)	39,623656
2	X2	валюта балансу / зобов'язання (ЗП)	39,973118
3	X3	прибуток / валюта балансу	0,016409
4	X4	прибуток / виручка від реалізації	0,008650
5	X5	виробничі запаси / виручка від реалізації	0,000142
6	X6	виручка від реалізації / основний капітал	1,896974
7	Z =	$1,5X1+0,08X2+10X3+5X4+0,3X5+0,1X6$	63,030412

Одержані значення показника Z можна інтерпретувати так:

$Z > 2$  - підприємство є фінансово стійким, і йому не загрожує банкрутство;

$1 < Z < 2$  - у підприємства порушено фінансову рівновагу (фін. стійкість),

але йому не загрожує банкрутство за умови переходу на антикризове управління;

$0 < Z < 1$  - підприємству загрожує банкрутство, якщо воно не здійснить санаційних заходів;

$Z < 0$  - підприємство є напівбанкрутом.

### Розрахунок індекса кредитоздатності Альтмана (Z-індекса).

№ п/п	Показники для розрахунку Z	Методика розрахунку	Розраункове значення (x) 4*5
1	2	3	6
1	<b>A</b>	Робочий капітал / загальна вартість активів	0,97
2	<b>B</b>	Чистий прибуток / загальна вартість активів	0,01
3	<b>C</b>	Чистий дохід / загальна вартість активів	1,90
4	<b>D</b>	Власний капітал / сума заборгованості	38,97
5	<b>E</b>	Обсяг продажу / загальна вартість активів	1,90
6	<b>Z =</b>	<b>1,2A + 1,4B + 3,3C + 0,6D + 1,0E</b>	<b>43,76</b>

Примітка:

1. При розрахунку значення КЗ власний капітал береться не як підсумок 1-го розділу пасиву балансу, а реальна ринкова вартість капіталу

Значення показника "Z"	Імовірність банкрутства
до 1,8	Дуже висока
1,81-2,70	Висока
2,71-2,99	Можлива
3,00 і вище	Дуже низька

Слід також зазначити, що аналіз показників фінансової звітності здійснювався на підставі отриманих облікових даних, відображених в фінансовій звітності товариства, складених станом на 31.12.2011 року (форма 1 „Баланс“).

#### 10. Висновок.

Враховуючи вищенаведені аудиторські докази, керуючись Законом України „Про аудиторську діяльність”, міжнародними стандартами аудиту №700, 701,720, та зважаючи на те, що виконані необхідні умови:

- аудитор отримав всю інформацію і пояснення, необхідні для цілей аудиту;
- надана інформація достатня для відображення реального стану справ підприємства;
- є адекватні і достовірні дані з усіх суттєвих питань;
- фінансова документація підготовлена у відповідності з прийнятою на підприємстві обліковою політикою, котра в цілому відповідає вимогам законодавства України.

Аудитор вважає, що фінансова звітність Товариства в цілому є справедливою і достовірною, відображає в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства на 31.12.2011р., згідно з Міжнародними стандартами аудиту та Національними стандартами бухгалтерського обліку.

Про що складено цей аудиторський висновок.

Аудиторська компанія «Рейтинг аудит»

м.п.

Директор аудиторської компанії “Рейтинг-аудит”  
(сертифікат серії А №006583)



Т.М. Давиденко