

ТОВ «Аудиторська фірма «Стандарт»

Свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності №2304,
видане 30.03.2001 р. Аудиторською Палатою України
Адреса: 04070, м. Київ, вул. Григорія Сковороди, буд.21/16, т. 561-27-05, 561-27-04

Аудиторський висновок № 11/04 щодо фінансової звітності Підприємства з іноземною інвестицією у формі товариства з обмеженою відповідальністю «Київ Секьюритіз Груп» станом на 31.12.2011 року

м. Київ

11 квітня 2012 р.

Аудиторський висновок подається керівним органам управління Підприємства з іноземною інвестицією у формі Товариства з обмеженою відповідальністю «Київ Секьюритіз Груп» (далі - Товариство) та, у відповідності до чинного законодавства, Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, на вимогу нормативних актів останньої.

Вступний параграф

Основні відомості про Товариство

Повне найменування	Підприємство з іноземною інвестицією у формі Товариства з обмеженою відповідальністю «Київ Секьюритіз Груп»
Код ЄДРПОУ	25590014
Дата державної реєстрації	11.05.1998р.
Орган, що видав свідоцтво	Голосіївська районна у м. Києві державна адміністрація
Дата реєстрації у державному реєстрі фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів	10.11.2004р. №211
Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з торгівлі цінними паперами, брокерська діяльність	Серія АВ №493360, видана 26.10.2009р.
Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з торгівлі цінними паперами, дилерська діяльність	Серія АВ №493361, видана 26.10.2009р.
Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з торгівлі цінними	Серія АВ №493362, видана 26.10.2009р.

паперами, андеррайтинг	
Юридична адреса та місцезнаходження	Україна, 04070 м. Київ, вул. Григорія Сковороди, 21/16
Телефон	(044) 5933155
Назва банку, р/р, МФО банку	АБ "Експрес-банк", ЄДРПОУ 20053145, МФО 322959, п/рахунок 26508075540
Основні види діяльності	67.12.0 Біржові операції з фондовими цінностями 67.13.0 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансового посередництва

Перевірку сплановано та проведено у відповідності з вимогами Закону України «Про аудиторську діяльність», відповідно до Міжнародних стандартів аудиту, надання впевненості та етики зокрема до МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 720 «Відповідальність аудитора, щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність », МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора», МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора» Міжнародної федерації бухгалтерів та Вимог до аудиторського висновку при розкритті інформації емітентами цінних паперів (крім емітентів облігацій місцевої позики), затверджених Рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку 29 вересня 2011 № 1360 зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28 листопада 2011 р. за №1358/20096.

Ці стандарти зобов'язують нас планувати і здійснювати аудиторську перевірку з метою одержання обґрунтованої впевненості в тому, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень. Аудит передбачає виконання аудиторських процедур задля отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриттів у фінансовій звітності. Відбір процедур залежить від судження аудитора. Ці процедури включають оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансових звітів внаслідок шахрайства та помилки. При проведенні оцінки таких ризиків аудитор аналізує 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 системи внутрішнього контролю. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятність облікових оцінок, здійснених управлінським персоналом, а також оцінку загального представлення фінансового звіту суб'єкта малого підприємництва Товариства з обмеженою відповідальністю «Київ Секьюритіз Груп» у складі балансу станом на 31.12.2011 р. та звіту про фінансові результати за 2011 рік.

Відповідальність керівництва за фінансову звітність

Відповідальність за надану інформацію несе керівництво Товариства. Відповідальність керівництва охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки, вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.

Відповідальність аудитора

Ми несемо відповідальність за висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на підставі проведеної перевірки.

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

Товариство має на балансі довгострокові фінансові зобов'язання у вигляді емітованих облігацій Товариства на суму 111 400,0 тис. грн. Емісія була зареєстрована 14.05.2007 року, дата погашення облігацій 21.05.2010 року. Товариство здійснило викуп облігацій власної емісії 20.05.2010 року, сума договору склала 130 170,9 тис. грн. Після закінчення строку обігу облігацій Товариство мало відобразити у інших фінансових витратах 18 770,9 тис. грн, та списати заборгованість з інших довгострокових фінансових зобов'язань у розмірі 111 400,0 тис. грн. на фінансові результати періоду, та, одночасно, вилучити з вартості активів Товариства вартість викуплених облігацій власної емісії, так як вони не відповідають визначенню активів. За облігації не розраховувались і тому Товариство відобразило заборгованість у складі поточної кредиторської заборгованості у сумі 130 170,9 тис. грн. Зазначимо, що встановлена розбіжність має суттєвий вплив на показник нерозподіленого прибутку, який зазначено у складі фінансової звітності Товариства стр. 350, ряд. 4 Балансу. При перерахунку фінансового результату за наслідками господарювання Товариства нерозподілений прибуток складає 34 938,0 тис. грн. повинен бути зменшений і становити суму в розмірі 16 167,1 тис. грн. Таким чином, встановлене відхилення в розрізі діяльності Товариства є досить суттєвим, але не змінює стан справ у цілому.

Вартість чистих активів Товариства станом на 31 грудня 2011 року є більшою від статутного капіталу. Разом з тим, аналіз показників фінансового стану на 31 грудня 2011 року свідчить про залежність від залученого капіталу та неможливість погасити свої зобов'язання негайно, але власних оборотних активів Товариства буде достатньо для погашення його поточних зобов'язань, що на нашу думку має вплив на здатність Товариства продовжувати безперервну діяльність.

Товариство має на балансі довгострокові фінансові інвестиції в корпоративні права інших підприємств, які обліковуються за методом участі в капіталі та на дату балансу відображаються за собівартістю. Оцінку довгострокових фінансових інвестицій, що обліковуються за методом участі в капіталі, на дату балансу Товариство не здійснювало, що не відповідає вимогам П(С)БО № 12 «Фінансові інвестиції», затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 26 квітня 2000 р. N 91. На нашу думку невизначеність в обліковій політиці Товариства принципів оцінки фінансових інвестицій, що обліковуються за методом участі в капіталі, має вплив на оцінку відповідних статей балансу на дату фінансової звітності.

Висновок

На нашу думку, за винятком впливу на фінансові звіти питань, про які йдеться у попередніх параграфах, фінансова звітність Товариства в усіх інших суттєвих аспектах достовірно і повно подає фінансову інформацію про

підприємство станом на 31 грудня 2011 року, а також результати діяльності за 2011 рік.

Розкриття інформації стосовно інших юридичних та регулятивних вимог

Додаткова інформація розкривається відповідно до вимог Рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку 29 вересня 2011 року № 1360 «Вимоги до аудиторського висновку при розкритті інформації емітентами цінних паперів (крім емітентів облігацій місцевої позики)».

Підтвердження вартості чистих активів вимогам законодавства

Розрахунок чистих активів Товариства здійснено для порівняння вартості чистих активів з розміром статутного капіталу з метою реалізації положень статті 144 «Статутний капітал товариства з обмеженою відповідальністю» Цивільного кодексу України, зокрема, п. 4: «Якщо після закінчення другого та кожного наступного фінансового року вартість чистих активів товариства з обмеженою відповідальністю виявиться меншою від статутного капіталу, товариство зобов'язане оголосити про зменшення свого статутного капіталу та зареєструвати відповідні зміни до статуту у встановленому порядку».

Вартість чистих активів розрахована на підставі методичних рекомендацій, щодо визначення вартості чистих активів акціонерних товариств, затверджених рішенням ДКЦПФР №485 від 17 листопада 2004 року, та на вимогу ч.4 ст. 144 Цивільного кодексу України №435-IV від 16.01.2003 року.

Вартість чистих активів = (I р А+II р А+III р А) – (II р II+III р II +IV р II + V р II) = 34 969,1 тис. грн.

На думку аудитора вартість чистих активів Товариства відповідає вищенаведеним вимогам чинного законодавства. Вартість чистих активів станом на 31 грудня 2011 року товариства є більшою від статутного капіталу.

Розрахунок власних коштів торговця цінними паперами

Розрахунок власних коштів торговця цінними паперами проводиться згідно з вимогами Рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 27 грудня 2007 року N 2381, Додаток 2 до Положення про розрахунок показників ліквідності, що обмежують ризики професійної діяльності на фондовому ринку.

Власні кошти торговця цінними паперами обчислюються за такою формулою:

$$BK = (OK + DK) - \text{бал. рах. 141} = 18\,802,0 + 16\,167,1 - 391\,449,0 = (-356\,479,9)$$

де BK - власні кошти торговця цінними паперами;

OK - основний капітал;

DK - додатковий капітал;

бал. рах. 141 - балансовий рахунок відповідно до Плану рахунків бухгалтерського обліку.

Основний капітал (ОК) торговця цінними паперами обчислюється за формулою:

$$\text{ОК} = (\text{бал. рах. 40} - \text{бал. рах. 45} - \text{бал. рах. 46}) + \text{бал. рах. 421} + \text{бал. рах. 422} + \text{бал. рах. 43} - \text{бал. рах. 38} - (\text{бал. рах. 12} - \text{бал. рах. 133}) - \text{бал. рах. 154} - \text{бал. рах. 442} = 18\,777 + 25 = 18\,802,0 \text{ тис.грн}$$

Додатковий капітал (ДК) торговця цінними паперами обчислюється за формулою:

$$\text{ДК} = \text{бал. рах. 423} + \text{бал. рах. 424} + \text{бал. рах. 425} + \text{бал. рах. 441} = (34\,938 - 18\,770,9) = 16\,167,1 \text{ тис.грн.}$$

Товариство в своїй діяльності дотримується вимог ліквідності, встановлених Положенням про розрахунок показників ліквідності, що обмежують ризики професійної діяльності на фондовому ринку, затвердженим рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 27.12.2007 № 2381.

Інша інформація

Суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається емітентом цінних паперів та подається до Комісії разом з фінансовою звітністю (МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність») не виявлено.

На думку аудитора виконання правочинів, у тому числі на суму 10 і більше відсотків вартості активів товариства, за даними останньої річної фінансової звітності проводились у відповідності до Статуту Товариства та вимог діючого законодавства.

Під час аудиторської перевірки встановлено наявність у Товариства системи, за допомогою якої спрямовують та контролюють діяльність товариства. У рамках корпоративного управління визначено, яким чином керівництво здійснює контроль за діяльністю менеджерів, а також яку відповідальність несуть менеджери за результати діяльності Товариства. Функції внутрішнього аудиту в Товаристві виконує спеціально призначений працівник. Стан корпоративного управління, у тому числі стан внутрішнього контролю на думку аудитора задовільний.

Аудиторськими процедурами по оцінці ризиків можливості істотних спотворень бухгалтерської (фінансовою) звітності внаслідок шахрайства навмисних дій, здійснених особами керівного складу та співробітниками Товариства, а також третіми особами, які спричинили за собою спотворене представлення результативних показників в бухгалтерській (фінансовій) звітності не встановлено.

Результати перевірки окремих компонентів фінансової звітності

При перевірці окремих компонентів фінансової звітності за період з 01.01.2011р. по 31.12.2011р. ми керувалися законодавством України у сфері господарської діяльності, встановленим порядком ведення бухгалтерського обліку і формування фінансової звітності відповідно до Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку і Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

В ході проведення аудиторської перевірки були вивчені установчі документи, зроблено порівняння даних, відображених в бухгалтерській звітності з даними журналів-ордерів, зроблена оцінка господарських операцій, відображених в бухгалтерському обліку вимогам діючого законодавства. До інформації, що перевірялась, були застосовані такі процедури аудиту: перевірка, обчислення, аналітичні процедури.

1. Розкриття інформації за видами активів Товариства

1.1. Розкриття інформації про облік необоротних активів Товариства

Відповідно П(С)БО 7 «Основні засоби», П(С)БО 8 «Нематеріальні активи» та П(С)БО 2 «Баланс» у статті «Основні засоби» звіту Товариства наведено вартість власних основних засобів, нематеріальних активів та вартість інших необоротних матеріальних активів у загальній залишковій вартості 80,0 тис. грн.

На нашу думку, бухгалтерський облік основних засобів Товариства протягом 2011 року та розкриття інформації про них у фінансовій звітності станом на 31.12.2011 року в усіх суттєвих аспектах здійснено відповідно до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 7 «Основні засоби», затвердженого наказом Міністерства фінансів України 27 квітня 2000р. № 92. До складу основних засобів зараховувались активи з терміном їх корисного використання більше 1 року.

Сума довгострокових фінансових інвестицій на кінцеву дату звітного періоду становить 391 457,0 тис грн. Визначення первісної вартості фінансових інвестицій здійснено відповідно до П(С)БО № 12 «Фінансові інвестиції», затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 26 квітня 2000 р. N 91, за собівартістю. Звертаємо увагу на те, що подальша оцінка довгострокових фінансових, що обліковуються за методом участі в капіталі на дату балансу не здійснювалась, а саме, фінансові інвестиції у сумі 391449,0 тис. грн. в корпоративні права інших підприємств відображено не за вартістю, що визначається з урахуванням зміни загальної величини власного капіталу об'єкта інвестування, крім тих, що є результатом операцій між Товариством і об'єктом інвестування, що має вплив на оцінку активів на дату фінансової звітності. Разом з тим зауважуємо, що у обліковій політиці Товариства не визначено основи розрахунку вартості фінансових інвестицій на дату балансу, прийняте Товариством відображення за собівартістю не відповідає П(С)БО № 12.

1.2. Розкриття інформації про облік оборотних активів Товариства

На нашу думку, бухгалтерський облік запасів Товариства протягом 2011 року та розкриття інформації про них у фінансовій звітності станом на 31.12.2011 року здійснено відповідно до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 9 «Запаси», затвердженого наказом Міністерства фінансів України 20 жовтня 1999 р. N 246. Класифікація та оцінка запасів відповідають з П(С)БО № 9. Метод вибуття запасів - собівартості перших за часом надходження запасів (ФІФО), обраний товариством та відповідно зафіксований у наказі «Про облікову політику Товариства» відповідає П(С)БО № 9.

Бухгалтерський облік дебіторської заборгованості Товариства протягом 2011 року та розкриття інформації на дату балансу у фінансовій звітності станом на 31.12.2011 року, на нашу думку, в усіх суттєвих аспектах

здійснені відповідно до П(С)БО 10 «Дебіторська заборгованість», затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 8 жовтня 1999 р. № 237 та відповідно до прийнятої облікової політики.

На кінцеву дату звітного періоду відповідно до даних бухгалтерського Товариства:

- Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги – 871,0 тис.грн.;
- Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом – 4,0 тис. грн.;
- За виданими авансами – 2,0 тис.грн.;
- З нарахованих доходів – 30,0 тис. грн.;
- Інша поточна дебіторська заборгованість – 21,0 тис.грн.

У балансі Товариства на кінцеву дату звітного періоду відображено грошові кошти у національній валюті у сумі 145,0 тис. грн., що достовірно відображає дані бухгалтерського обліку та первинних документів щодо залишків коштів на розрахункових рахунках Товариства.

Визначення вартості поточних фінансових інвестицій здійснюється відповідно до П(С)БО № 12. Сума інвестицій в цінні папери станом на 31 грудня 2011 року, з врахуванням зауважень, які наведено вище, становить 288,1 тис. грн.

2 Розкриття інформації за видами зобов'язань Товариства

На нашу думку, бухгалтерський облік зобов'язань Товариства протягом 2011 року та розкриття інформації про них на дату балансу у фінансовій звітності станом на 31.12.2011 року в усіх суттєвих аспектах здійснені відповідно до П(С)БО 11 «Зобов'язання», затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 31.01.00 р.№ 20.

Структура зобов'язань Товариства станом на 31.12.2011 р. має наступний вигляд:

- Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги – 181 799,0 тис.грн.;
- Поточні зобов'язання:
з одержаних авансів – 22 тис. грн.;
- інші поточні зобов'язання – 438,0 тис. грн.

Довгострокові зобов'язання за облігаціями власної емісії на дату балансу, з врахуванням висловлених вище зауважень, не приводяться.

3 Розкриття інформації про власний капітал

На нашу думку, бухгалтерський облік власного капіталу Товариства у суттєвих аспектах відповідає вимогам П(С)БО, а розкриття інформації про власний капітал у фінансовій звітності за 2011 рік проведено Товариством у відповідності з П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» .

Структура власного капіталу наступна:

- статутний капітал – 18 777,0 тис. грн.;
- нерозподілений прибуток – 16 167,1 тис. грн.

Учасниками Товариства є:

- Компанія «ГЛОБАЛ СТІЛ ІНВЕСТМЕНТС ЛІМІТЕД» («GLOBAL STEEL INVESTMENTS LIMITED»), юридична особа відповідно до Закону «Про міжнародні ділові компанії» Англії та Уельсу, зареєстрована 23 липня 2004

року за реєстраційним № 5188128, місцезнаходження: Сполучене Королівство, Вінчмор Хілл, Лондон, Кінгз Авеню, 4, що володіє часткою у розмірі 18 776 899,75 (Вісімнадцять мільйонів сімсот сімдесят шість тисяч вісімсот дев'яносто дев'ять) гривень 75 копійок, що становить 99,999998668 % Статутного капіталу та відповідає 75 107 599 (Сімдесят п'ять мільйонів сто сім тисяч п'ятсот дев'яносто дев'ять) голосів на Загальних зборах учасників;

- Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами «Дельта» (як компанія з управління активами Пайового закритого недиверсифікованого венчурного інвестиційного фонду «Співдружність – 2», (ЄДРІСІ 233356) зареєстроване за адресою: 49000, м. Дніпропетровськ, вул. Благоева, буд. 31, зареєстроване виконавчим комітетом Дніпропетровської міської ради 25.06.2003 року за реєстраційним № 1 224 120 0000 001568, що володіє часткою у розмірі 0,25 грн. (двадцять п'ять копійок), що становить 0,000001332 % Статутного капіталу та відповідає 1 (одному) голосу на Загальних зборах учасників.

За даними первинних облікових реєстрів бухгалтерського обліку внески до статутного капіталу здійснено в повному обсязі грошовими коштами - 18 776 900,00 (вісімнадцять мільйонів сімсот сімдесят шість тисяч дев'ятсот) гривень.

4 Розкриття інформації щодо обсягу чистого прибутку (збитку)

На думку аудитора бухгалтерський облік (визнання і оцінка) доходів і витрат ведеться у відповідності з П(С)БО. Розкриття інформації про отримані доходи і понесені витрати у фінансовій звітності ведеться у відповідності з вимогами П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» П(С)БО № 25 «Фінансовий звіт суб'єкта малого підприємництва».

Облік доходу (виручки) від реалізації готової продукції (товарів, робіт, послуг) відповідає вимогам П(С)БО 15 «Доходи», затвердженому наказом Міністерства фінансів України від 29.11.99 р. №290.

У статті «Дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)» Звіту про фінансові результати за 2011 рік відображено загальний дохід (виручку) у сумі 12,0 тис. грн. Чистий дохід (виручка) становить 12,0 тис. грн.

Інші доходи – 5 437,0 тис грн.

Витрати операційної діяльності:

- адміністративні витрати – 628,0 тис. грн.;
- витрати на збут – 89,0 тис. грн.

Інші витрати - 1740,0 тис грн.

У статті «Чистий прибуток (збиток)» Звіту про фінансові результати за 2011 рік відображено чистий прибуток у сумі 2 992,0 тис. грн. - різниця між сумою чистого доходу і сумою всіх витрат.

5. Повнота та відповідність фінансової звітності встановленим нормативам (стандартам) бухгалтерського обліку в Україні

Звітність складено своєчасно згідно П(С)БО № 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», П(С)БО № 2 «Баланс», П(С)БО № 3 «Звіт про фінансові результати».

Бухгалтерська звітність відповідає аналітичному бухгалтерському обліку та підтверджується документами первинного обліку.

У якості концептуальної основи для підготовки фінансових звітів Товариства використовувались національні стандарти з бухгалтерського обліку.

Бухгалтерський облік здійснювався з використанням плану рахунків, затвердженого наказом Міністерства України № 291 від 31.11.99р.

6. Наявність та незмінність облікової політики Товариства за період з 01 січня по 31 грудня 2011 р.

У відповідності до ст.8 Закону України «Про бухгалтерський облік та звітність в Україні» від 16.07.99 р. №996-XIV, Товариством встановлено єдину облікову політику. Ведення бухгалтерського обліку організовано із застосуванням комп'ютерної бухгалтерської програми. Постанова бухгалтерського обліку в цілому відповідає Положенням (стандартам) бухгалтерського обліку та іншим нормативним документам. Товариством досягнуто незмінності облікової політики протягом 2011 року. Зауважуємо: в Наказі «Про облікову політику Товариства не відображені всі принципові питання організації бухгалтерського обліку, зокрема розрахунку вартості фінансових інвестицій на дату балансу.

7. Розкриття інформації про дії, які відбулися протягом звітного року

За даними перевірки дій, які відбулися протягом звітного 2011 року та можуть вплинути на фінансово-господарський стан емітента та призвести до значної зміни вартості його цінних паперів, визначених частиною першою статті 41 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» встановлено, що протягом звітного року:

- рішення про випуск та розміщення цінних паперів на суму, що перевищує 25 відсотків статутного капіталу не приймалось;
- позики або кредити на суму, що перевищує 25 відсотків активів емітента не одержувались;
- зміни у складі посадових осіб емітента не відбувались;
- Товариство не має філій та представництв; рішення про утворення філій або представництв не розглядались, не приймались;
- порушень справи про банкрутство Товариства немає;
- після дати балансу пройшло часткове погашення заборгованості перед ТОВ «Теміс» за іменні відсоткові облігації ТОВ «Київ Секюритіз Груп» серії В згідно договору купівлі-продажу ЦП І 856/Б/2010 від 20.05.2010р. у сумі 43 880 674,6 грн. (на 34% від суми кредиторської заборгованості).

8. Аналіз показників фінансового стану Товариства

№ п/п	Показники	Формули розрахунку показника фінансового стану емітента	Норма	Значення показника 31.12.10р.	Значення показника 31.12.11р.
1	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	$K1 = (\text{Грошові кошти} + \text{Грошові еквіваленти} + \text{Короткострокові фінансові вкладення}) / \text{Короткострокові зобов'язання}$	0,25-0,5	0,004	0,004

2	Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття)	$K2 = (\text{Грошові кошти} + \text{Грошові еквіваленти} + \text{Дебітори} + \text{Запаси} + \text{Витрати}) / \text{Короткострокову заборгованість}$	1,0-2,0	0	0
3	Коефіцієнт фінансової стійкості (платоспроможності або автономії)	$K3 = \text{Власні кошти} / \text{Вартість майна (підсумок активу балансу)}$	0,25-0,5	0,1	0,1
4	Коефіцієнт структури капіталу (фінансування)	$K4 = (\text{Короткострокова кредиторська заборгованість} + \text{Довгострокова кредиторська заборгованість}) / \text{Власний капітал}$	0,5-1,0	11,2	10,2
5	Коефіцієнт рентабельності активів	$K5 = \Phi \text{ № 2 р.220} / (\Phi \text{ №1 (р.280 гр.3} + \text{р.280 гр. 4)}/2)$		0	0,008

На підставі аналізу показників фінансового стану можна зробити висновок:

1. Коефіцієнт абсолютної ліквідності вказує на те, що поточні зобов'язання не можуть бути сплачені негайно за рахунок власних грошових коштів. Коефіцієнт абсолютної ліквідності негативно характеризує платоспроможність підприємства. У порівнянні з даними на початок звітного періоду показник коефіцієнта не змінився.
2. Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття) вказує на те, що власних ресурсів Товариства не буде достатньо для погашення його поточних зобов'язань. У порівнянні з даними на початок звітного періоду показник коефіцієнта не змінився.
3. Коефіцієнт фінансової стійкості (платоспроможності або автономії) вказує на те, що частка власного капіталу Товариства у фінансуванні активів менша, ніж залученого, це вказує на нестабільність структури капіталу підприємства. У порівнянні з даними на початок звітного періоду показник коефіцієнта не змінився.
4. Коефіцієнт структури капіталу (фінансування) дорівнюючи 10,2 вказує на те, що залежність підприємства від залучених засобів значна, що обумовлено стратегій розвитку на даному етапі функціонування підприємства як суб'єкта підприємницької діяльності. У порівнянні з попереднім періодом показник коефіцієнта суттєво не змінився.
5. Коефіцієнт рентабельності активів показує на недостатню результативність вкладення засобів у діяльність Товариства та нераціональність використання їх діючим менеджментом, у порівнянні з попереднім періодом він суттєво не змінився.

Аналіз фінансового стану Товариства на 31 грудня 2011 року свідчить про залежність від залученого капіталу та неможливість Товариства погасити свої зобов'язання негайно, власних оборотних активів Товариства буде недостатньо для погашення його поточних зобов'язань. Результативність вкладення засобів у підприємство недостатня.

Основні відомості про аудиторську фірму

Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Стандарт». Свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності №2304, видане 30.03.2001р. Аудиторською Палатою України, подовжене

рішенням АПУ №161 від 30.03.2006р. Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів, унесено до Реєстру відповідно до рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 15.03.2007 року №553. Серія та номер Свідоцтва: АБ 000254. Реєстраційний номер Свідоцтва 280. Строк дії Свідоцтва з 29.03.2011 по 24.02.2016р. подовжено рішенням ДКЦПФР №322 від 29.03.2011 року.

Місцезнаходження: 04070, м. Київ, вул. Григорія Сковороди, буд. 21/16, т. 561-27-04, 561-27-05

Підстава проведення перевірки: Договір № 25/3 від 25.03.2012 р.

Термін перевірки: розпочата 25 березня 2012р., закінчена 11 квітня 2012р.

Директор ТОВ «Аудиторська фірма «Стандарт» _____

Н.В.Мельник

(Сертифікат аудитора серії А №005734 від 29.04.р.2004 р., рішення Аудиторської Палати України №134 від 29.04.2004р., подовжений рішенням АПУ №200/2 від 26.03.2009 р.)