

"Аудиторська фірма "САМПІТА"

код ЄДРПОУ 32628599

в реєстрі суб'єктів аудиторської діяльності Аудиторської палати України
від 27.11.03 № 129, свідоцтво № 3293, дійсне до 30.10.2013р.
07402, Київська обл., м. Бровари, вул. Возз'єднання, буд. 15, к.20
р/р № 260015978 в АТ "Ерсте Банк" м. Київ МФО 380009, не платник ПДВ
тел. (044) 572-47-74; 050-382-42-84 ; (94) 6-54-09

ВИСНОВОК НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

про фінансову звітність

і фінансовий стан

товариства з обмеженою відповідальністю

„Компанія з управління активами

„Професіонал Ессет Менеджмент”

станом на 31 грудня 2011 року

1. Висновок незалежного аудитора про фінансову звітність товариства з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент” станом на 31.12.2011р.

2. Основні відомості про аудиторську фірму.

Назва аудиторської фірми: ТОВ "Аудиторська фірма "САМПІТА".

Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм - № 3293 від 27.11.2003р.

Свідоцтво АБ 000106 № 121 видане Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України 22.02.2007р. рішення №386 22.02.2007р.

Юридична адреса - 07402, Київська обл., м. Бровари, вул. Возз'єднання, буд. 15, к.20.

Перевірку проводила аудитор Капусенко Ніна Сергіївна, сертифікат аудитора серії А 005509, виданого Аудиторською Палатою України, рішення № 125 від 22.07.2003р., термін дії свідоцтва з 22.07.2003р. по 22.07.2013р.

Місце проведення аудиту: м. Київ.

Дата видачі висновку: 23.02.2012р.

3. Основні відомості про компанію з управління активами.

Повне найменування: товариство з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент”.

Код за ЄДРПОУ: 35369323.

Місцезнаходження: 02225, м. Київ, Деснянський р-н, вул. О. Бальзака,12.

Дата державної реєстрації: зареєстровано 30.08.2007р., Свідоцтво про державну реєстрацію № 1 066 102 0000 005177 видане Деснянською районною у м. Києві державною адміністрацією.

Ліцензія на здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами): серія АВ №393896 видана 08.02.2008р., рішення ДКЦПФР України №104 від 08.02.2008р. (строк дії 08.02.2008р.-08.02.2013р.);

Свідоцтво про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів від 28.02.2008р., реєстраційний номер 1279, видане ДКЦПФР України.

Основні види діяльності:

67.13.0 – інша допоміжна діяльність у сфері фінансового посередництва;

67.11.0 – управління фінансовими ринками;

65.23.0 – інше фінансове посередництво;

67.12.0 – біржові операції з фондовими цінностями.

Банківські реквізити: п/р 265053011017 ГОУ ВАТ «Ощадбанк» м.Київ (МФО 300465); п/р 265080008789 ПАТ Банк «Контракт» м. Київ (МФО 322465).

Відповідальними за ведення фінансово - господарської діяльності був директор Кухлик Олег Петрович.

4. Основні відомості про умови договору на проведення перевірки.

Висновок незалежного аудитора про фінансову звітність станом на 31.12.2011р. у ТОВ „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент” подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України.

Відповідальність за повноту та достовірність наданої інформації для перевірки відносно фінансових документів, ведення бухгалтерського обліку, вибору методів обліку, за складання та достовірне подання фінансової звітності відповідно до застосовної концептуальної основи фінансової звітності несе керівництво. Аудитор несе відповідальність за висловлення думки, щодо цих фінансових звітів, яка обґрунтована результатами проведеної аудиторської перевірки.

Перевірку було заплановано і проведено для забезпечення обґрунтованої впевненості в тому, що фінансова звітність ТОВ „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент” за 12 місяців 2011р. складена по встановленій формі у відповідності з прийнятою системою бухгалтерського обліку та облікової політики, яка відповідає встановленим законодавчим та нормативним вимогам чинного законодавства України, дає повне і достовірне уявлення про фінансовий стан, реально і точно відображає відповідно до застосовної концептуальної основи у всіх суттєвих аспектах фінансовий стан на дату складання звітності та не містить суттєвих викривлень.

Розмір суттєвості з Замовником не обумовлювався, тому визначався по відношенню до виявлених під час перевірки відхилень згідно професійної думки аудитора.

Перевірка проводилась згідно Договору на проведення перевірки незалежним аудитором від

26.04.2011р. №26.

Початок проведення перевірки 15.02.2012р.

Перевірку закінчено 23.02.2012р.

Перелік перевіреної фінансової інформації:

-річна фінансова звітність ТОВ „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент“: Баланс Ф-1 станом на 31 грудня 2011 року, Звіт про фінансові результати Ф-2 за 12 місяців 2011 року, Звіт про рух грошових коштів Ф-3 за 2011р., Звіт про власний капітал Ф-4 за 2011 рік, Примітки до річної фінансової звітності за 2011р.;

-протоколи зборів учасників ТОВ "КУА „ Професіонал Ессет Менеджмент " за 2011р.;

-установчі та статутні документи, документи первинного і бухгалтерського обліку та інші документи, щодо ТОВ "КУА „ Професіонал Ессет Менеджмент ";

-інші документи.

Опис обсягу перевірки.

Перевірка проводилась з дотриманням вимог Закону України "Про аудиторську діяльність" від 22.04.1993р. №3125-ХІІ в редакції Закону № 140-V від 14.09.2006р. із змінами, згідно з Міжнародними стандартами контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг Міжнародної федерації бухгалтерів, що прийняті в якості Національних стандартів аудиту видання 2010р. (Рішення Аудиторської палати України від 31.03.2011р. № 229/7), частково, зокрема 1 частина - за МСА № 700, 800, а друга - за МСЗНВ 3000, "Положенням щодо підготовки аудиторських висновків, які подаються до Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації емітентами та професійними учасниками фондового ринку", затвердженого рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19.12.2006р. №1528 із змінами, "Положенням про порядок надання інформації щодо фінансових показників діяльності осіб, які здійснюють діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)", затвердженим Рішенням ДКЦПФР України від 04.10.2005р. №520 із змінами, "Положенням про визначення вартості чистих активів ІСІ (пайових та корпоративних інвестиційних фондів)", затвердженим Рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку України від 02.07.2002р. №201 із змінами, Законом України „Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди" від 15.03.2001р. №2299-III із змінами, Законом України "Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні" від 16.07.1999р. №996-XIV із змінами, "Положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку", які затверджені Наказами Міністерства Фінансів України та іншими нормативними документами. Ці нормативи вимагають, щоб планування та проведення аудиту було спрямоване на одержання високого рівня впевненості. Під час перевірки зроблено дослідження шляхом тестування доказів на обґрунтування сум та інформації, розкритих у фінансових документах, а також оцінку відповідності застосованих принципів обліку та застосовної концептуальної основи, нормативним вимогам щодо організації бухгалтерського обліку та звітності, чинним протягом періоду перевірки.

5. Змістова частина - 1 частина.

Аудитор провів перевірку фінансової звітності: Баланс Ф-1 станом на 31.12.2011р., Звіт про фінансові результати Ф-2 за 12 місяців 2011р., Звіт про рух грошових коштів Ф-3 за 2011р., Звіт про власний капітал Ф-4 за 2011р., Примітки до річної фінансової звітності за 2011р. та зробили аналіз фінансового стану товариства з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент" по результатам діяльності за 12 місяців 2011р.

Відповідальність за фінансову звітність відповідно до законів України, а також за дотримання порядку ведення бухгалтерського обліку, своєчасне та повне надання бухгалтерської звітності, правильність складання звітності, що були надані аудитору для перевірки, несе управлінський персонал ТОВ „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент".

Обов'язком аудитора є висловлення думки щодо цих фінансових звітів, яка обґрунтована результатами проведеної аудиторської перевірки.

Аудиторською перевіркою встановлено:

- ТОВ „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент" (надалі товариство) функціонує на законних засадах і в своїй діяльності керується чинним законодавством та засновницькими документами.

- Бухгалтерський облік на товаристві ведеться методом подвійного запису господарських операцій, згідно з прийнятим Планом рахунків, як це передбачено Законом України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" №996-XIV від 16.07.1999р., з урахуванням змін і доповнень, відповідно з діючими Національними положеннями (Стандартами) бухгалтерського обліку та іншими нормативними актами, що регулюють

бухгалтерський облік в Україні.

- Товариство дотримується обраної облікової політики, затвердженої на товаристві, принципи, обрані в обліковій політиці залишалися незмінними на протязі періоду, який перевірявся.

- Дані бухгалтерських рахунків зіставні в бухгалтерських реєстрах і бухгалтерському балансі та в цілому підтверджуються первинними документами.

- В концептуальну основу фінансової звітності для підготовки фінансових звітів використано вимоги ПСБО, діючих в Україні.

Аудитор вважає, що під час перевірки зібрано достатню кількість даних для надання висновку.

6. Облік необоротних активів.

Облік основних засобів, нематеріальних активів, інших необоротних матеріальних активів та їх зносу (амортизації).

Станом на 31.12.2011р. на товаристві обліковуються наступні необоротні активи:

- нематеріальні активи: первісна вартість 1 тис.грн., накопичена амортизація 0 тис.грн., залишкова вартість 1 тис.грн.;

- основні засоби: первісна вартість 31 тис.грн., знос 25 тис.грн., залишкова вартість 6 тис.грн.

Облік надходження, реалізації, ліквідації та іншого вибуття, інвентаризації, ремонту, модернізації та переоцінки основних засобів ведеться на товаристві відповідно до національних ПСБО 7 "Основні засоби".

Облік надходження, реалізації, ліквідації та іншого вибуття, інвентаризації, ремонту, модернізації та переоцінки нематеріальних активів ведеться на товаристві відповідно до національних ПСБО 8 "Нематеріальні активи".

Основні засоби та нематеріальні активи достовірно оцінені, оприбутковані, поставлені на облік, введені в експлуатацію відповідно вимогам ПСБО.

Методи визначення зносу (амортизації) основних засобів та нематеріальних активів, облік зносу проводяться згідно з ПСБО 7 та 8 і відповідають обраній обліковій політиці. Методи залишалися незмінними на протязі звітного періоду.

Довгострокові фінансові інвестиції.

Товариство станом на 31.12.2011р. не має довгострокові фінансові інвестиції.

7. Облік оборотних активів.

Облік грошових коштів та їх еквівалентів.

Товариство станом на 31.12.2011р. має грошові кошти та їх еквіваленти на 5 тис.грн. – в національній валюті.

Поточні фінансові інвестиції.

Товариство станом на 31.12.2011р. має поточні фінансові інвестиції на 9755 тис.грн. Облік по ним здійснюється відповідно до ПСБО 12,13.

8. Дебіторська заборгованість.

Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги на 31.12.2011р. складає 0 тис.грн.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом на 31.12.2011р. складає 0 тис.грн.

Інша поточна дебіторська заборгованість складає 170 тис.грн.

Усього **Активи** ТОВ „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент” станом на 31.12.2011р. в сумі 9937 тис.грн. підтверджуються фактичною наявністю основних засобів, товарно-матеріальних цінностей, запасів, дебіторської заборгованості, підтверджуються розрахунковими документами, виписками банку та іншими документами.

Активи правильно класифіковані та оцінені у бухгалтерському обліку. Інформація про активи розкрита у фінансовій звітності за 12 місяців 2011р. відповідно до національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку та інших нормативів чинних на Україні.

9. Капітал товариства.

Товариство з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент” було створено рішенням загальних зборів учасників у 2007р.

Облік власного капіталу на товаристві ведеться згідно чинного законодавства, правильно та адекватно визначається його порядок формування, структура та призначення.

Статутний капітал товариства сформовано за рахунок внесків учасників з дотриманням вимог чинного законодавства України. Формування статутного капіталу відображено в бухгалтерському обліку по рахунку №40 "Статутний капітал". Аудитором підтверджується відповідність розміру статутного капіталу установчим документам. Розмір статутного капіталу, відображений в бухгалтерському обліку, відповідає даним установчих документів та складає

10 000 000,00 грн. Статутний капітал товариства на 31.12.2011р. сплачено засновниками у повному обсязі виключно грошовими коштами. Розмір статутного капіталу товариства відповідає вимогам ст.39 Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення". Перелік учасників товариства з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент” станом на 31.12.2011р.:

Учасники	Сума внеску	Частка в статутному капіталі
Товариство з обмеженою відповідальністю «Аверсі»	3 000 000,00 гривень	30 %
Товариство з обмеженою відповідальністю «Виробничо-комерційна фірма «Еверест»	7 000 000,00 гривень	70 %
Всього	10 000 000,00 гривень	

на товаристві станом на 31.12.2011р. обліковується непокритий збиток у розмірі 69 тис.грн. на товаристві станом на 31.12.2011р. додаткового капіталу, резервного капіталу не обліковується. Порядок розподілу прибутку здійснюється згідно зі Статутом та рішенням зборів учасників. Інформація про власний капітал товариства розкрита у фінансовій звітності за 12 місяців 2011р. відповідно до встановлених нормативів, зокрема національних (положень) стандартів бухгалтерського обліку.

10. Облік зобов'язань.

Станом на 31.12.2011р. товариство не має кредиторську заборгованість за товари, роботи, послуги.

Поточні зобов'язання за розрахунками з бюджетом станом на 31.12.2011р. складають 6 тис.грн.

Усього **Пасиви** ТОВ „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент” станом на 31.12.2011р. в сумі 9937 тис.грн. підтверджені розрахунковими документами, виписками банку та обліковими регістрами. Суми зіставні в балансі та бухгалтерських реєстрах.

Пасиви правильно класифіковані та оцінені у бухгалтерському обліку. Інформація про власний капітал та зобов'язання розкрита у фінансовій звітності за 31.12.2011р. відповідно до національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку та інших нормативів чинних на Україні.

11. Облік доходів, витрат та фінансових результатів.

Ведення обліку витрат відповідає вимогам ПСБО 16 "Витрати". Доходи на товаристві визнаються та класифікуються достовірно згідно ПСБО 15 "Доходи".

Дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) за 2011р. склав 195 тис.грн., інші доходи 142 тис.грн. Собівартість реалізованих товарів, робіт, послуг склала 59 тис.грн., адміністративні витрати 83 тис.грн., інші витрати 142 тис.грн.

Балансовий прибуток (збиток) та оподатковуваний прибуток визначаються згідно чинного законодавства. У 2011р. товариство отримало чистий прибуток у розмірі 36 тис.грн.

12. Стан бухгалтерського обліку та звітності.

Форма ведення бухгалтерського обліку - оборотно-сальдові відомості з використанням програмного забезпечення. Бухгалтерський облік в цілому ведеться відповідно до Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність" № 996-XIV від 16.07.1999р., П(С)БУ та інших нормативних документів. Система обліку відповідає його розміру, структурі, роду діяльності, забезпечує регулярний збір та належну обробку інформації для складання фінансової звітності. Фінансова звітність відповідає даним синтетичного обліку, концептуальній основі, дані окремих форм звітності взаємно пов'язані та співставні один з одним.

13. Висновок.

Фінансова звітність ТОВ „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент” за 2011р. у формах: Баланс Ф-1 станом на 31.12.2011р., Звіт про фінансові результати Ф-2 за 12 місяців 2011р., Звіт про рух грошових коштів Ф-3 за 2011р., Звіт про власний капітал Ф-4 за 2011р., Примітки до річної фінансової звітності за 2011р. складена за його бухгалтерськими даними і відповідає фактичному стану наявних на 31.12.2011р. активів і пасивів та реально

відображає фінансові результати діяльності товариства за 2011р.

Фінансова звітність складена відповідно до Національних положень (Стандартів) бухгалтерського обліку, по формі та змісту відповідає діючому законодавству.

14. Особлива інформація.

Протягом 2011р. відбулися події, які можуть вплинути на фінансово - господарський стан ТОВ „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент“:

14.1 Зборами учасників товариства було вирішено створити пайовий інвестиційний недиверсифікований закритий фонд «МБФ-1» ТОВ „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент“ відповідно до вимог законодавства та затвердити Регламент та Інвестиційну декларацію пайового інвестиційного недиверсифікованого закритого фонду «МБФ-1» ТОВ „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент“ згідно Протоколу №1209/10 від 12.09.2010 року.

Проспект емісії інвестиційних сертифікатів Пайового закритого недиверсифікованого інвестиційного фонду “МБФ-1” ТОВ „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент“ був затверджений зборами учасників товариства згідно Протоколу № 2710/10 від 24.12.2010 року.

Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку було видано Свідоцтво № 1503 від 25.10.2010р. про внесення інституту спільного інвестування до Єдиного Державного реєстру інститутів спільного інвестування. Реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331154.

- Загальна сума випуску інвестиційних сертифікатів: 50 000 000,00 (п'ятдесят мільйонів) грн.
- Номінальна вартість інвестиційних сертифікатів: 10 000,00 (десять тисяч) грн.
- Тип інвестиційних сертифікатів: іменні.
- Кількість: 5 000,00 (п'ять тисяч) шт.
- Форма існування інвестиційних сертифікатів: бездокументарна.

Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку було видано Свідоцтво про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів (реєстраційний №1995 від 11.01.2011р.), яким засвідчує випуск інвестиційних сертифікатів, що здійснюється «МБФ-1» ТОВ „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент“

14.2. Зборами учасників товариства було вирішено створити закритий пайовий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд "Розвиток інфраструктури та нерухомості" ТОВ «КУА «ПЕМ» відповідно до вимог законодавства та затвердити Регламент та Інвестиційну декларацію закритого пайового недиверсифікованого венчурного інвестиційного фонду "Розвиток інфраструктури та нерухомості" згідно Протоколу №0308/2 від 03.08.2011 року.

Проспект емісії інвестиційних сертифікатів згідно Протоколу №1611/2 від 16.11.2011 року. ДКЦПФР було видано Свідоцтво №1681 від 26.08.2011р. про внесення в ЄДРІСІ. Реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331681.

- Загальна сума випуску інвестиційних сертифікатів: 500 000 000,00 (п'ятсот мільйонів) гривень 00 копійок.
- Номінальна вартість інвестиційних сертифікатів: номінальна вартість одного інвестиційного сертифікату складає 1 000,00 (Одна тисяча гривень 00 копійок).
- Форма випуску інвестиційних сертифікатів: іменні.
- Кількість інвестиційних сертифікатів – 500 000 (п'ятсот тисяч) штук.
- Форма існування інвестиційних сертифікатів – бездокументарна.

ДКЦПФР було видано Свідоцтво про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів (реєстраційний №2325 від 07.12.2011р.)

14.3. Зборами учасників товариства було вирішено створити закритий пайовий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд "Екологія Фармацевтика Оновлення" ТОВ «КУА «ПЕМ» відповідно до вимог законодавства та затвердити Регламент та Інвестиційну декларацію закритого пайового недиверсифікованого венчурного інвестиційного фонду "Екологія Фармацевтика Оновлення" згідно Протоколу №0308/3 від 03.08.2011 року.

Проспект емісії інвестиційних сертифікатів згідно Протоколу №1611/3 від 16.11.2011 року. ДКЦПФР було видано Свідоцтво №1682 від 26.08.2011р. про внесення в ЄДРІСІ. Реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331682.

- Загальна сума випуску інвестиційних сертифікатів: 500 000 000,00 (п'ятсот мільйонів) гривень 00 копійок.

- Номінальна вартість інвестиційних сертифікатів: номінальна вартість одного інвестиційного сертифікату складає 1 000,00 (Одна тисяча гривень 00 копійок).
- Форма випуску інвестиційних сертифікатів: іменні.
- Кількість інвестиційних сертифікатів – 500 000 (п'ятсоттисяч) штук.
- Форма існування інвестиційних сертифікатів – бездокументарна.

ДКЦПФР було видано Свідоцтво про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів (реєстраційний №2326 від 07.12.2011р.).

14.4. Зборами учасників товариства було вирішено створити закритий пайовий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд "Нова енергетика" ТОВ «КУА «ПЕМ» відповідно до вимог законодавства та затвердити Регламент та Інвестиційну декларацію закритого пайового недиверсифікованого венчурного інвестиційного фонду "Нова енергетика" згідно Протоколу №0308/1 від 03.08.2011 року.

Перспективі емісії інвестиційних сертифікатів згідно Протоколу №1611/1 від 16.11.2011 року.

ДКЦПФР було видано Свідоцтво №1683 від 26.08.2011р. про внесення в ЄДРІСІ. Реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331683.

- Загальна сума випуску інвестиційних сертифікатів: 500 000 000,00 (п'ятсот мільйонів) гривень 00 копійок.
- Номінальна вартість інвестиційних сертифікатів: номінальна вартість одного інвестиційного сертифікату складає 1 000,00 (Одна тисяча гривень 00 копійок).
- Форма випуску інвестиційних сертифікатів: іменні.
- Кількість інвестиційних сертифікатів – 500 000 (п'ятсоттисяч) штук.
- Форма існування інвестиційних сертифікатів – бездокументарна.

ДКЦПФР було видано Свідоцтво про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів (реєстраційний №2327 від 07.12.2011р.).

14.5 Згідно Протоколу №0501/11 від 05.01.2011р. на загальних зборах ТОВ „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент” було вирішено звільнити з 05.01.2011р. з посади директора товариства Капусенка К.О. за його власним бажанням та перевести з 06.01.2011р. Кухлика Олега Петровича на посаду директора товариства.

15. Розрахунок вартості чистих активів та показників ліквідності професійних учасників фондового ринку станом на 31.12.2011р.- 2 частина.

1. баланс Ф-1 станом на 31.12.2011р.,
2. звіт про фінансові результати Ф-2 за 12 місяців 2011р.;
3. дані оперативного обліку;
4. інша додаткова інформація.

№	Показник	Значення на кінець 2011р.	Нормативне значення
1	2	3	4
	Аналіз ліквідності товариства		
1.1	Коефіцієнт покриття загальної ліквідності K1.1= ф. 1 (ряд. 260) / (ряд. 620)	1655	>1, (оптимальне 1,0-2,0)
1.2	Коефіцієнт швидкої ліквідності K1.2=ф. 1 (ряд. 260 - ряд. 100 - ряд. 110 - ряд. 120 - ряд. 130 - ряд. 140)/ ряд.	1655	0,6-0,8

	620		
1.3	Коефіцієнт абсолютної ліквідності K1.3= ф. 1 (р.220-240) / (ряд. 620)	1626,67	>0,2 збільшення, (оптимальне 0,25-0,5)
1.4	Чистий оборотний капітал, тис.грн. K1.4=ф. 1 (ряд. 260 - ряд. 620)	9924	> 0 збільшення
Аналіз платоспроможності (фінансової стійкості) товариства			
2.1	Коефіцієнт платоспроможності (автономії) K2.1= ф. 1 (ряд. 380) / (ряд. 640)	1,00	> 0,5, (оптимальне 0,25-0,5)
2.2	Коефіцієнт фінансування K2.2= ф. 1 (ряд. 430 + ряд. 480 + ряд. 620 + ряд. 630) / (ряд. 380)	0,00	< 1 зменшення, (оптимальне 0,5-1,0)
2.3	Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами K2.3= ф. 1 (ряд. 260 - ряд. 620) / (ряд. 620)	1,00	> 0,1
2.4	Коефіцієнт маневреності власного капіталу K2.4= ф. 1 (ряд. 260 - ряд. 620) / (ряд. 380)	1,00	> 0 збільшення
Аналіз рентабельності товариства			
3.1	Коефіцієнт рентабельності активів K3.1= ф. 2 ряд. 220 або ряд. 225 /ф. 1 (ряд. 280 (гр. 3) + ряд. 280 (гр. 4)) / 2	0,00	> 0

Аналіз та оцінка показників фінансової стабільності проводилась з дотриманням правил проведення бухгалтерського та фінансового аналізу з використанням економічних методів, що не суперечать діючому законодавству.

Аудитором були розглянуті наступні показники:

Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття) дає загальну оцінку ліквідності активів, показує скільки гривень поточних активів приходить на одну гривню поточних зобов'язань. Обчислюється як відношення оборотних активів до поточних зобов'язань. Коефіцієнт загальної ліквідності фонду в 2011р. свідчить про те, що у фонду достатньо власних ресурсів для погашення його поточних зобов'язань.

Коефіцієнт швидкої ліквідності показує, яка частина поточних зобов'язань може бути погашена не тільки за рахунок грошових коштів, але і за рахунок очікуваних фінансових надходжень. Коефіцієнт швидкої ліквідності фонду в 2011р. свідчить про те, що у фонду достатньо грошових коштів та очікуваних фінансових надходжень для погашення поточних зобов'язань.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує яка частина поточних (короткострокових) зобов'язань може бути погашена моментально та обчислюється як відношення грошових коштів та їх еквівалентів до поточних зобов'язань та доходів майбутніх періодів. Коефіцієнт абсолютної ліквідності в 2011р. свідчить про високу можливість фонду негайно погасити свої поточні зобов'язання.

Чистий оборотний капітал розраховується як різниця між оборотними активами та його поточними зобов'язаннями. У 2011р. даний показник характеризує спроможність фонду сплачувати свої поточні зобов'язання.

Коефіцієнт фінансової стійкості (платоспроможності або автономії) визначає долю капіталу власників в загальній сумі капіталу, вкладеного в майно. Обчислюється як відношення власного капіталу до підсумку балансу. Коефіцієнт фінансової стійкості в 2011р. свідчить про те, що фонд має високу питому вагу власного капіталу в загальній сумі засобів його діяльності. *Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом (коефіцієнт фінансування)* визначає співвідношення залучених та власних засобів та характеризує залежність від залучених засобів. Коефіцієнт фінансування в 2011р. свідчить про незалежність власного капіталу від залучених засобів.

Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами показує, яка частина матеріальних оборотних активів фінансується за рахунок засобів чистого оборотного капіталу. Цей коефіцієнт в 2011р. свідчить про забезпеченість власними оборотними засобами.

Коефіцієнт маневреності показує, яка частина власних коштів знаходиться в мобільній формі, яка дозволяє відносно вільно маневрувати цими коштами. Забезпечення власних поточних активів власним капіталом є гарантією стійкості фінансового стану при нестійкій кредитній політиці. Високі значення коефіцієнту маневрування позитивно характеризує фінансовий стан. Цей коефіцієнт в 2011р. свідчить про високу маневреність власного капіталу фонду.

Коефіцієнт рентабельності розраховується як відношення чистого прибутку до середньорічної вартості активів і характеризує ефективність використання активів. Коефіцієнт рентабельності в 2011р. свідчить про недосить високу рентабельність активів фонду.

В цілому, ТОВ „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент“ фінансово стійке, власних ресурсів достатньо, можливість негайно погасити свої зобов'язання висока, показники фінансового стану, в цілому, знаходяться в межах нормативних значень.

Вартість чистих активів товариства – з метою реалізації положень статей 144 та 155 Цивільного кодексу України розраховано вартість чистих активів товариства. Вартість чистих активів товариства менша ніж розмір його статутного капіталу, але станом на 31.12.2011р. більші ніж законодавчо встановлений мінімальний розмір статутного капіталу.

Загальний висновок.

Отримана у ході перевірки інформація є достатньою для висвітлення у всіх суттєвих аспектах реального стану активів та пасивів ТОВ „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент“.

Незалежна аудиторська фірма „САМПІТА“ на підставі проведеної перевірки фінансової звітності та проведеного аналізу фінансового стану товариства підтверджує, що, фінансова звітність ТОВ „Компанія з управління активами „Професіонал Ессет Менеджмент“ станом на 31.12.2011р., а саме: Баланс Ф-1 станом на 31.12.2011р., Звіт про фінансові результати Ф-2 за 12 місяців 2011р., Звіт про рух грошових коштів Ф-3 за 2011р., Звіт про власний капітал Ф-4 за 2011р., Примітки до річної фінансової звітності за 2011р. складена в усіх суттєвих аспектах по

встановленій формі у відповідності з прийнятою на товаристві системою бухгалтерського обліку та облікової політики, у відповідності до Національних положень (Стандартів) бухгалтерського обліку, відповідає встановленим законодавчим та нормативним вимогам чинного законодавства України, дає справедливе, повне і достовірне уявлення про фінансовий стан товариства та реально і точно відображає фактичний фінансовий стан по результатам господарської діяльності товариства ТОВ „Компанія з управління активами „Професіонал Есет Менеджмент” станом на 31.12.2011р.

БАЛАНС
на 31 грудня 2011р.

23.02.2012р.

Аудитор
Сертифікат серії А 005509



Н.С. Капусенко

