



**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
щодо фінансової звітності
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЕНЕРГЕТИЧНА КОМПАНІЯ «СЕВАСТОПОЛЬЕНЕРГО»
за 2011 рік**

1. Адресат.

Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) щодо фінансової звітності призначається для власників цінних паперів та керівництва Публічного акціонерного товариства «Енергетична компанія «Севастопольенерго» і може бути використаний для подання до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації емітентом.

2. Основні відомості про емітента.

Товариство є Публічним акціонерним товариством, зареєстрованим відповідно до законодавства України 29 вересня 1995 року.

Загальними зборами акціонерів 15 березня 2011 року (проткол №16) прийнято рішення щодо приведення діяльності товариства у відповідність до вимог закону України «Про акціонерні товариства», у зв'язку з чим змінено найменування Відкритого акціонерного товариства «Енергетична компанія «Севастопольенерго» на Публічне акціонерне товариство «Енергетична компанія «Севастопольенерго» та затверджено Статут Публічного акціонерного товариства «Енергетична компанія «Севастопольенерго» у новій редакції, який був зареєстрований Гагарінською районною у м. Севастополь державною адміністрацією 07.04.2011р.

Основною діяльністю Товариства є поставка електроенергії фізичним і юридичним особам у місті Севастополь та прилеглих територіях.

Середньооблікова кількість працівників Товариства за 2011 становила 650 чоловік.

У періоді, за який проводилась перевірка, відповідальним за фінансово-господарську діяльність Товариства був Голова правління Миргородський Володимир Васильович, призначений відповідно до Протоколу Загальних зборів акціонерів №1/14 від 14.04.2009.

Юридична адреса та місцезнаходження Товариства: 99040, Україна, м. Севастополь, вул. Хрустальова 44.

Телефон: (0692) 44-93-96.

3. Опис аудиторської перевірки.

Ми провели аудит у відповідності з вимогами та положеннями Закону України «Про аудиторську діяльність», інших законодавчих актів України та у відповідності з вимогами Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі – МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів, прийнятих в якості Національних стандартів аудиту рішенням Аудиторської палати України № 122-2 від 31 березня 2011 року, в тому числі у відповідності із МСА № 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора», МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора».

Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також зобов'язують нас планувати і здійснювати аудиторську перевірку з метою одержання обґрунтованої впевненості в тому, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень. Аудит включає перевірку шляхом тестування доказів, які підтверджують суми й розкриття інформації у фінансових звітах, оцінку застосованих принципів бухгалтерського обліку й суттєвих попередніх оцінок, здійснених управлінським персоналом, а також оцінку загального подання фінансових звітів.

У своїй роботі аудитор використовував принцип вибіркової перевірки. Під час перевірки до уваги бралися тільки суттєві викривлення. Планування і проведення аудиту було спрямоване на одержання розумних підтверджень щодо відсутності у фінансовій звітності суттєвих помилок. Дослідження здійснювалось шляхом тестування доказів на обґрунтування сум та інформації, розкритих у фінансовій звітності. Також було здійснено оцінку відповідності застосованих принципів обліку нормативним вимогам, щодо організації бухгалтерського обліку і звітності в Україні, чинних протягом періоду перевірки.

Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядав заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включав також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та загального подання фінансової звітності.

Метою проведення аудиторської перевірки фінансової звітності є надання аудиторві можливості висловити думку стосовно того, чи складена фінансова звітність в усіх суттєвих аспектах згідно з визначеною концептуальною основою фінансової звітності.

На нашу думку, отримані аудиторські докази є достатньою та відповідною основою для висловлення аудиторської думки. Аудиторський висновок складено відповідно до пункту 15 частини другої статті 7, пунктів 8, 9, 13 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», статті 40 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок», Законів України «Про аудиторську діяльність», «Про акціонерні товариства», Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, а також рішення Аудиторської палати України від 31.03.2011 № 122/2 «Про порядок застосування в Україні Стандартів аудиту та етики Міжнародної федерації бухгалтерів» з урахуванням вимог Положення щодо підготовки аудиторських висновків, які подаються до Національної 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 29 вересня 2011р. №1360), зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28.11.2011 р. за № 1358/20096.

Фінансова звітність Товариства підготовлена згідно Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку. Облікова політика ПАТ «Енергетична компанія «Севастопольенерго» (Наказ №6/0/5-11 від 12.01.2011р) відповідає вимогам Національним стандартів фінансової звітності. Річна фінансова звітність складена на підставі даних бухгалтерського обліку ПАТ «Енергетична компанія «Севастопольенерго» станом на кінець останнього дня звітного року з урахуванням коригуючих проводок щодо подій, які коригують дані після дати балансу.

4. Опис перевіреної фінансової інформації

Для проведення аудиту Товариством надано наступні документи з бухгалтерського обліку та фінансової звітності:

- Статут та установчі документи.
- - форма № 1 „Баланс” станом на 31.12.2011 р.,
- - форма № 2 „Звіт про фінансові результати” за 2011 р.,
- - форма № 3 „Звіт про рух грошових коштів” за 2011 р.,
- - форма № 4 „Звіт про власний капітал” за 2011 р.,
- - форма № 5 «Примітки до річної фінансової звітності» за 2011 р.,
- Регістри бухгалтерського обліку.
- Первинні бухгалтерські документи.

5. Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та такий

внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки; виконання значних правочинів (10 і більше відсотків вартості активів товариства за даними останньої річної фінансової звітності), стану корпоративного управління, у тому числі стану внутрішнього аудиту відповідно до Закону України «Про акціонерні товариства»; наявності суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається емітентом цінних паперів та подається до Комісії разом з фінансовою звітністю; невідповідного використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності емітента цінних паперів на основі проведеного фінансового аналізу діяльності емітента у відповідності з вимогами МСА № 200 «Загальні цілі незалежного аудитора та проведення аудиту відповідно до міжнародних стандартів аудиту».

Відповідальність управлінського персоналу охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, які не містять суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування відповідних принципів бухгалтерського обліку, облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.

Підготовка фінансової звітності вимагає від керівництва розрахунків та припущень, що впливають на суми активів та зобов'язань, відображених у фінансовій звітності, а також на суми доходів та витрат, що відображаються у фінансових звітах протягом звітного періоду.

6. Відповідальність аудитора.

Відповідальністю аудиторів є висловлення думки щодо фінансової звітності на основі результатів аудиту, який було проведено відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від аудиторів дотримання етичних вимог, а також планування і виконання аудиту для отримання обґрунтованої впевненості в тому, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриття інформації у фінансовій звітності. Вибір процедур залежав від судження аудитора та включав оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглянув заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання фінансової звітності з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включав також оцінку відповідності використання

облікової політики, прийнятності облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального подання фінансової звітності.

Процедури аудиту було сформовано з врахуванням оцінених ризиків суттєвого викривлення фінансових звітів внаслідок шахрайства чи помилок у відповідності з МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності».

Аудиторські докази, отримані Аудитором, є достатніми і прийнятними для формулювання підстави для висловлення модифікованої аудиторської думки.

7. Аудиторська думка

7.1. Підстави для висловлення умовно-позитивної думки

Обмеження обсягу роботи аудитора. Аудитор не приймав участі в спостереженні за інвентаризацією наявних активів та зобов'язань, оскільки був призначений після дати її проведення. Однак, на підприємстві цю процедуру виконувала інвентаризаційна комісія, якій висловлено довіру, згідно вимог МСА. Аудитором були виконані процедури, які обґрунтовують думку, що активи та зобов'язання наявні.

7.2. Загальний висновок аудитора (умовно-позитивний)

Ми провели аудиторську перевірку фінансової та бухгалтерської звітності Публічного акціонерного товариства «Енергетична компанія «Севастопольенерго» станом на 31.12.2011 року.

Нами були виконані процедури аудиту згідно вимог МСА 500 «Аудиторські докази», що відповідають меті отримання достатніх і прийнятних аудиторських доказів. Під час виконання аудиторських процедур ми звернули увагу на доречність та достовірність інформації, що використовується нами як аудиторські докази. Аудиторські докази необхідні нам для обґрунтування аудиторської думки та звіту. За своїм характером докази є сукупними і отримувались нами в основному за допомогою аудиторських процедур, які виконувались в процесі аудиту.

Концептуальна основа фінансової звітності, використана для підготовки фінансових звітів визначається Міжнародними стандартами фінансової звітності. Внутрішня облікова політика підприємства, яка відображає принципи та методи бухгалтерського обліку та звітності, за якими складається фінансова звітність, відповідає вимогам МСФО, а також статті 40 Закону України «Про цінні папери».

Облік усіх операцій здійснюється згідно з діючим Планом рахунків бухгалтерського обліку. Фінансова звітність Товариства підготовлена згідно формату Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку, які затверджені Наказом №1591 від 09.12.2011р. Міністерства фінансів України.

На думку аудитора, фінансова звітність Товариства складена на основі дійсних облікових даних і в цілому об'єктивно відображає фактичний фінансовий стан на 31.12.2011р. за результатами операцій за період з 01.01.2011р. по 31.12.2011р.

На нашу думку, за винятком можливого впливу, про який йдеться у параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки» отримані аудиторські докази є достатньою та відповідною основою для висловлення умовно-позитивної аудиторської думки про відповідність дійсного фінансового стану результатів діяльності Публічного акціонерного товариства «Енергетична компанія «Севастопольенерго» за 2011 рік, складеній Товариством. Аудитори висловлюють думку, що фінансова звітність Публічного акціонерного товариства «Енергетична компанія «Севастопольенерго» в усіх суттєвих аспектах достовірно та повно подає фінансову інформацію про підприємство станом на 31.12.2011р. згідно з нормативними вимогами щодо організації бухгалтерського обліку і звітності в Україні, а також згідно з визначеною концептуальною основою фінансової звітності та відповідно вимогам діючого законодавства України. Фінансова звітність складена на основі дійсних облікових оцінок.

В ході перевірки аудитори не отримали свідоцтв щодо існування загрози безперервності діяльності Товариства.

8. Інша допоміжна інформація, щодо якої аудитори висловлюють думку.

8.1 Відповідність вартості чистих активів вимогам законодавства

Розрахунок вартості чистих активів акціонерних товариств здійснювався згідно Методичних рекомендацій Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо визначення вартості чистих активів акціонерних товариств від 17.11.2004 р. № 485.

Розрахункова вартість чистих активів на кінець звітного періоду становить 69 729 тис.грн. Заявлений статутний капітал становить 6 722 тис.грн. Неоплаченого капіталу на кінець звітного періоду не має. Розрахункова вартість чистих активів в 10 раз вища за суму статутного капіталу, що відповідає вимогам ст.155 п.3 Цивільного кодексу України.

8.2 Думка аудиторів щодо наявності суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається емітентом цінних паперів та подається до Комісії разом з фінансовою звітністю.

Під час виконання завдання аудитор здійснив аудиторські процедури щодо виявлення наявності суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається емітентом у відповідності з МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність» а також згідно Рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового

ринку від 20.10.2011 №1482 була проведена перевірка розділу звіта щодо корпоративного управління на наявність та достовірність інформації у звіті.

На підставі наданих до аудиторської перевірки документів, ми можемо зробити висновок, що інформація про події, які відбулися протягом звітного року та можуть вплинути на фінансово-господарський стан емітента та призвести до зміни вартості його цінних паперів і визнаються частиною першою статті 41 Закону України „Про цінні папери та фондовий ринок” своєчасно оприлюднюється Товариством та надається користувачам звітності.

Аудитори отримали достатню впевненість у відсутності суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається Товариством та подається до НКЦПФР разом з фінансовою звітністю (МСА 720 "Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність")

8.3. Виконання значних правочинів

Аудитор виконав процедури на відповідність законодавству у частині вимог до закону. Товариство у 2011 році відповідно до ст.70 Закону України «Про акціонерні товариства» мало виконання значних правочинів (10 і більше відсотків вартості активів товариства за даними останньої річної фінансової звітності) Вартість активів станом на 31.12.2011 року становить 261 323 тис.грн. Сума мінімального правочину, яка підлягала аудиторським процедурам становить 26 132 300 грн.

На підставі наданих до аудиторської перевірки документів щодо виконання значних правочинів (10 і більше відсотків вартості активів товариства за даними останньої річної фінансової звітності) відповідно до Закону України ["Про акціонерні товариства"](#), ми можемо зробити висновок, що протягом 2011 року Товариство не уклало жодного значного правочину та станом на 31.12.2011 Товариство не має невиконаних значних правочинів.

8.4 Відповідність стану корпоративного управління, у тому числі стану внутрішнього аудиту вимогам законодавства

Формування складу органів управління Публічного акціонерного товариства “Енергетична компанія «Севастопольенерго” здійснюється відповідно до Статуту Товариства

Протягом 2011 року в Товаристві функціонували наступні органи управління:

- Загальні збори акціонерів,
- Наглядова рада,
- Правління

Кількісний склад сформованих органів управління та їх функціонування відповідає

вимогам Статуту.

Щорічні загальні збори акціонерів проводились в термін, визначений Законом України «Про акціонерні товариства», а саме до 30 квітня.

Фактична періодичність засідань Наглядової ради відповідає термінам визначеним Законом України «Про акціонерні товариства» та вимогам Статуту – не рідше одного разу на квартал.

Отже, за результатами виконаних процедур перевірки стану управління відповідно до Закону України «Про акціонерні товариства» можна зробити висновок, що прийнята та функціонуюча система управління у товаристві в цілому відповідає вимогам Закону України «Про акціонерні товариства» та вимогам Статуту.

Склад органів управління та результати їх функціонування наведені у річному звіті «Інформація про стан корпоративного управління» повно та достовірно.

Станом на 31.12.2011 в Товаристві є група аудиту для здійснення внутрішнього аудиту системі менеджмента якості ISO 9001:2008. Контроль за фінансово-господарською діяльністю Товариства протягом звітного року здійснювався Ревізійною комісією.

Розглянувши стан внутрішнього контролю Публічного акціонерного товариства «Енергетична компанія «Севастопольенерго», ми вважаємо за необхідне зазначити наступне:

Система внутрішнього контролю спрямована на упередження, виявлення і виправлення суттєвих помилок, забезпечення захисту і збереження активів, повноти і точності облікової документації та включає адміністративний та бухгалтерський контроль.

Бухгалтерський контроль забезпечує збереження активів Товариства, достовірність звітності та включає попередній, первинний (поточний) і подальший контроль.

Керівництво Товариства в повній мірі розуміє перспективу розвитку внутрішнього аудиту та його значимість і важливість.

Оцінюючи вищенаведене, нами зроблено висновок щодо адекватності процедур внутрішнього контролю у Товаристві. Діючу на підприємстві систему внутрішнього контролю можна вважати задовільною.

8.5 Ідентифікація та оцінка ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства.

Керуючись принципом професійного скептицизму та відповідно до МСА 240 "Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності», ми провели аудиторські тести, результати яких дозволили ідентифікувати та оцінити ризики суттєвих викривлень внаслідок шахрайства. На нашу думку, ми отримали достатню впевненість в тому, що фінансові звіти ПАТ «Енергетична Компанія «Севастопольенерго» в цілому не містять суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилок.

9. Розкриття інформації про власний капітал та сплату статутного фонду (капіталу).

9.1. Розмір статутного фонду (капіталу) згідно з установчим документом (опис оцінки)

Розмір статутного фонду згідно зі Статутом Товариства (у редакції від 07.04.2011 р.) складає 6 722 400 (Шість мільйонів сімсот двадцять дві тисячі чотириста) гривень. Статутний фонд розділений на 26 889 600 (Двадцять шість мільйонів вісімсот вісімдесят дев'ять тисяч шістсот) штук простих іменних акцій. Номінальна вартість однієї акції становить 25 (двадцять п'ять) копійок кожна.

Товариство було засноване відповідно до Указу Президента України «Про структурну перебудову в електроенергетичному комплексі України» № 282/95 від 04.04.1995 року та Наказу Міністерства енергетики та електрифікації України № 168 від 31 серпня 1995 року (далі – Наказ № 168) шляхом перетворення державного енергопостачального підприємства «Севастопольміськенерго» у державну акціонерну енергопостачальну компанію «Севастопольміськенерго» у формі відкритого акціонерного товариства, яке за рішенням загальних зборів акціонерів від 11 листопада 1999 року змінило свою назву на Відкрите акціонерне товариство «Енергетична компанія «Севастопольенерго».

Згідно з Наказом Міністерства енергетики та електрифікації України було проведено експертну оцінку вартості цілісного майнового комплексу станом на 1 червня 1995 року ДАЕК «Севастопольміськенерго». Оцінку було проведено у відповідності до методики оцінки вартості майна під час приватизації, затвердженою Постановою КМУ від 12 жовтня 2000 року. Згідно з Актом оцінки від 15 липня 1995 року та змінам до цього Акту № 1554 від 6 грудня 1996 року, оціночна вартість майна, що вносилось до статутного фонду Товариства складала 6 722 400 грн. Згідно з Наказом № 168 було затверджено Акт оцінки та затверджено статутний фонд Товариства.

На Загальних зборах акціонерів 18.05.2010 р. було прийнято рішення щодо дематеріалізації акцій ВАТ «ЕК»Севастопольенерго». Укладено з депозитарієм ПрАТ «ВДЦП» Договір № Е1724/10 від 16.08.2010 р. про обслуговування емісії цінних паперів.

Відповідно до інформації, наданої депозитарієм ПрАТ «ВДЦП», станом на 31.12.2010 р. юридичні особи володіють 97,36% емітованих товариством акцій (26 179 715 акцій), фізичні особи володіють 2,64% емітованих Товариством акцій (709 885 акцій), держава як акціонер не обліковується:

Пакетом акцій у розмірі більшому 5% акцій володіє один акціонер – ВС Енерджи Інтернешнл Н.В. (VC Energy International N.V.), його частка – 95,18% емітованих товариством акцій (25 594 040 акцій).

9.2. Склад та структура внесків до статутного фонду (капіталу)

Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій за № 331/01/1/98 від 28.08.1998 року, видане Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку. У процесі першої емісії випущено 26 889 600 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 25 (двадцять п'ять) копійок кожна.

Розміщення цінних паперів (акцій) Товариства здійснювалося Фондом державного майна України відповідно до уточнених планів розміщення акцій на підставі наказів Фонду державного майна України, затверджених Кабінетом Міністрів України. Таким чином, акції Товариства були реалізовані за приватизаційні папери й кошти фізичним і юридичним особам шляхом продажу на 33-му сертифікатному аукціоні за приватизаційні майнові сертифікати (1,66% Статутного фонду), працівникам підприємства (16,95% Статутного фонду підприємства), на першому спеціалізованому грошовому аукціоні через мережу МЦСА (5,1% Статутного фонду), на фондовій біржі 6,29% Статутного фонду).

Відповідно до Указу Президента № 904 від 15 липня 2000 року державний пакет акцій Товариства, що становить 70% (18 822 720 штук акцій загальною номінальною вартістю 4 705 680 грн), підлягав продажу на конкурсі, про що було офіційно повідомлене у Відомостях приватизації № 44 від 7 листопада 2000 року. Початкова ціна пакета акцій становила 35 350 000 грн.

На підставі спільного наказу Фонду державного майна України, Антимонопольного комітету України, Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку, Міністерства палива й енергетики України № 1855/12/263/414 від 7 вересня 2000 року, зареєстрованим у Міністерстві юстиції України 12 вересня 2000 року за № 600/4821, а також Наказу Фонду державного майна України № 180 від 7 лютого 2001 року, відбувся 24 квітня 2001 року конкурс із продажу 70% акцій підприємства. Переможцем конкурсу стала словацька компанія Vychodoslovenske Energeticke Zavode S.P. Kosice («Східнославацькі енергетичні заводи Кошице»), що запропонувала за пакет акцій Товариства 100960000 грн., які поступали на рахунок Фонду державного майна України, що проводив розміщення та продаж акцій. На даний період більш ніж 90% Товариства належить компанії VS Energy International N.V.

Загальними зборами акціонерів 15 березня 2011 року (протокол №16) прийнято рішення щодо приведення діяльності товариства у відповідність до вимог закону України «Про акціонерні товариства», у зв'язку з чим змінено найменування Відкритого акціонерного товариства «Енергетична компанія «Севастопольенерго» на Публічне акціонерне товариство «Енергетична компанія «Севастопольенерго» та затверджено Статут Публічного акціонерного товариства «Енергетична компанія «Севастопольенерго» у новій редакції, який був зареєстрований Гагарінською районною у м. Севастополь державною адміністрацією 07.04.2011р.

На нашу думку, інформація про власний капітал Товариства станом на 31.12.2011 року, у

всіх суттєвих аспектах, розкрито відповідно до Положень (стандартів) бухгалтерського обліку в Україні.

Також ми отримали достатню впевненість в тому, що твердження управлінського персоналу Товариства про те, що статутний капітал станом на 31.12.2011 року сплачений повністю у встановлені законодавством терміни, є достовірним.

10. Розкриття інформації за видами активів.

10.1. Нематеріальні активи та їх амортизація

Облік нематеріальних активів здійснювався відповідно до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 8 "Нематеріальні активи", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 18.10.99р. №242 та зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 02.11.99р. за №750/4043 (із змінами та доповненнями).

Первісна вартість нематеріальних активів станом на 31.12.11р. складала 1184 тис. грн.

Нарахування амортизації нематеріальних активів здійснювалося із застосуванням прямолінійного методу. Станом на 31.12.11р. накопичена амортизація нематеріальних активів становила 687 тис. грн.

Залишкова вартість нематеріальних активів станом на 31.12.11р. складала 497 тис. грн.

10.2. Основні засоби та інші необоротні матеріальні активи.

Аналітичний та синтетичний облік основних засобів та інших необоротних матеріальних активів здійснювався відповідно до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 7 «Основні засоби», затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 27.04.00р. №92, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 18.05.00р. за №288/4509 (із змінами та доповненнями).

Первісна вартість основних засобів та інших необоротних матеріальних активів Товариства, за якою вони відображені в балансі станом на 31.12.11р., становила 213 667 тис. грн.

Амортизація основних засобів нараховувалась прямолінійним методом. Метод нарахування амортизації протягом періоду, що перевірявся, Компанією не змінювався. Дані про суму зносу основних засобів, наведені в Балансі, відповідають даним реєстрів обліку.

Станом на 31.12.11р. знос основних засобів становив 115 388 тис. грн., залишкова вартість – 98 279 тис. грн.

Незавершені капітальні інвестиції станом на 31.12.11р. становили 13 421 тис. грн.

У 2011 році переоцінка основних засобів та інших необоротних матеріальних активів не проводилась.

10.3. Облік фінансових інвестицій

Облік фінансових інвестицій здійснювався відповідно до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 12 "Фінансові інвестиції", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 26.04.00р. №91 та зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 17.05.00р. за №284/4505 (із змінами та доповненнями).

Фінансові інвестиції Товариства первісно оцінювались та відображались у бухгалтерському обліку за собівартістю. Фінансові інвестиції в асоційовані і дочірні підприємства на дату балансу відображались за вартістю, що визначена за методом участі в капіталі, інші фінансові інвестиції-за справедливою вартістю.

Вартість довгострокових фінансових інвестицій визначена Товариством станом на 31.12.11 р. в сумі 104 409 тис.грн., в т.ч.:

- які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств – 89 578 тис. грн..

- інші фінансові інвестиції – 14 831 тис.грн.

10.4. Облік запасів та товарно-матеріальних цінностей.

Облік товарно-матеріальних цінностей проводився згідно з вимогами Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 9 «Запаси», затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 20.10.99р. №246, зареєстрованого у Міністерстві юстиції України 02.11.99р. за №751/4044 (із змінами та доповненнями).

Одиницею обліку запасів є кожне найменування товарно-матеріальних цінностей. Основні і допоміжні матеріали оцінені по собівартості придбання.

При вибутті запасів їх оцінка здійснювалась за методом собівартості перших за часом надходження запасів (ФІФО). Незавершене будівництво і готова продукція оцінювались по виробничій собівартості. Методи оцінки при вибутті запасів були незмінними протягом періоду, що перевірявся.

Переоцінка товарно-матеріальних цінностей у періоді, що перевірявся, не проводилась.

Станом на 31.12.11р. вартість запасів становила 5987 тис. грн. у якості виробничих запасів.

10.5. Облік коштів і розрахунків

Облік касових операцій ведеться у відповідності з вимогами Положення “Про ведення касових операцій у національній валюті України”, затвердженого постановою Правління НБУ №637 від 15.12.2004 р. зі змінами та доповненнями.

Облік здійснення безготівкових розрахунків здійснюється підприємством відповідно до вимог Інструкції “Про безготівкові розрахунки в національній валюті в Україні”, затвердженою Постановою Правління НБУ від 21.01.2004 № 22.

Залишки грошових коштів та їх еквівалентів в національній валюті становлять 2980 тис. грн., в іноземній валюті – відсутні.

10.6. Облік дебіторської заборгованості

Облік дебіторської заборгованості Товариство здійснює відповідно до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку № 10 “Дебіторська заборгованість”.

Довгострокова дебіторська заборгованість станом на 31.12.11р. становила 406 тис.грн.

Відстрочені податкові активи станом на 31.12.11р. становлять 12 тис.грн.

Поточна дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги включалась до підсумку балансу за первісною вартістю і станом на 31.12.11р. становила:

- | | |
|-------------------------------|-------------------|
| • чиста реалізаційна вартість | • 27 746 тис грн |
| • первісна вартість | • 44 961 тис грн |
| • резерв сумнівних боргів | • 17 215 тис.грн. |

Станом на 31.12.11р. дебіторська заборгованість за розрахунками становила:

- | | |
|------------------------|-------------|
| • з бюджетом | 364 тис грн |
| • за виданими авансами | 519 тис грн |

Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.11р. складала 245 тис. грн.

З більшістю контрагентів перед складанням звіту проведені звірки взаєморозрахунків, які підтвердили її реальність.

Вартість інших оборотних активів станом на 31.12.11р. становила 6458 тис. грн.

10.7. Думка аудитора щодо розкриття інформації за видами активів

На думку аудитора:

а) фінансові звіти в цілому справедливо й достовірно відображають інформацію про наявні необоротні та оборотні активи Товариства загальною сумою 261 323 тис. грн. станом на 31.12.2011 року відповідно до Національних стандартів (положень) бухгалтерського обліку;

б) Товариство в усіх суттєвих аспектах виконала необхідні вимоги щодо дотримання принципів бухгалтерського обліку активів та їх відображення в фінансовій звітності станом на 31.12.2011 року.

11. Розкриття інформації за зобов'язаннями

11.1. Довгострокові зобов'язання

Визнання, облік та оцінка довгострокових зобов'язань здійснювались відповідно до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 11 «Зобов'язання» затвердженого наказом Міністерства фінансів від 31.01.00р. №20.

Сума довгострокових зобов'язань станом на 31.12.11р. становила, тис.грн.:

• Довгострокові кредити банків	29 962
• Інші довгострокові зобов'язання	78 907
Разом	108 869

11.2. Кредиторська заборгованість

Визнання, облік та оцінка зобов'язань здійснювались відповідно до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 11 "Зобов'язання", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 31.01.00р. №20 (із змінами та доповненнями).

Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги станом на 31.12.11 р. становила 4503 тис. грн.

Кредиторська заборгованість за розрахунками станом на 31.12.11 р. становила

• з одержаних авансів	38 398 тис.грн.
• з бюджетом	1 271 тис.грн.
• зі страхування	319 тис.грн.
• з оплати праці	444 тис.грн.
• з учасниками	35 962 тис.грн.

Інші поточні зобов'язання станом на 31.12.11 р. становили 1828 тис. грн.

Розрахунки по заробітній платі та з підзвітними особами проводились у 2011 році відповідно до чинного законодавства.

11.3. Думка аудитора щодо розкриття інформації за зобов'язаннями.

На думку аудитора:

а) фінансові звіти в цілому справедливо й достовірно відображають інформацію про зобов'язання та забезпечення Товариства загальною сумою 191 594 тис. грн., станом на 31.12.2011 року відповідно до Національних стандартів (положень) бухгалтерського обліку;

б) компанія в усіх суттєвих аспектах виконала необхідні вимоги щодо дотримання принципів бухгалтерського обліку зобов'язань і забезпечень, та їх відображення в фінансовій звітності станом на 31.12.2011 року.

12. Облік витрат виробництва та обігу.

Облік витрат виробництва та обігу, порядок розподілу загальновиробничих витрат Товариства за 2011 рік проводився у відповідності до вимог Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 16 "Витрати", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 31.12.99р. №318 (із змінами та доповненнями).

Згідно даних бухгалтерського обліку витрати основної діяльності склали за рік 95 639 тис. грн., в тому числі за елементами витрат:

- матеріальні затрати – 30 961 тис. грн.;
- витрати на оплату праці – 24 609 тис. грн.;
- відрахування на соціальні заходи – 8925 тис. грн.;
- амортизація – 19 193 тис. грн.;
- інші операційні витрати – 11 951 тис. грн.

Собівартість реалізованої продукції становить – 541 884 тис. грн.

Фінансові витрати становлять 19 244 тис.грн.

Інші витрати становлять 61 тис.грн.

Податок на прибуток від звичайної діяльності за 2011 рік становить 4433 тис.грн.

13. Облік реалізації готової продукції, товарів, фінансових результатів та прибутку

Облік реалізації готової продукції, робіт та послуг на підприємстві ведеться згідно з прийнятою методологією для організацій, відповідно до Положень (стандартів) бухгалтерського обліку. Формування виручки від реалізації готової продукції у Товариства здійснюється відповідно до принципів Положення (стандарту) бухгалтерського обліку № 15 "Дохід".

За звітний період Товариством отриманий чистий дохід (виручка) від реалізації робіт, послуг у розмірі 580 736 тис.грн. Інші операційні доходи становлять 7090 тис.грн., інші фінансові доходи становлять 184 тис.грн., інші доходи – 2628 тис.грн.

Станом на 31 грудня 2011 року чистий прибуток згідно даних бухгалтерського обліку становить 14 209 тис.грн. Таким чином, сума нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2011 становить 35 601 тис.грн.

14. Розкриття інформації щодо забезпечення випуску цінних паперів відповідно до законодавства України

У 2008 році Товариство набуло права на випуск 100 000 штук облігацій серії В номінальної вартості 1 000 грн. кожна зі строком обігу до 24 лютого 2013 року. Згідно з проспектом емісії, виплата процентів проводиться чотири рази на рік на протязі строку обігу облігацій. Станом на звітну дату розміщено облігації серії В на суму 68 777 тис. грн. з премією в сумі 7 тис. грн. Для виплат, здійснених у звітному періоді процентна ставка склала 17 % річних. Власник облігацій має право на оферту (щорічне надання облігацій Емітенту для їх довгострокового викупу).

Для забезпечення випуску облігацій серії В було укладено Договір поруки з ПАТ «Готель «Прем'єр Палац» від 25 грудня 2007 року, який передбачає укладення договорів

поруки між власниками облігацій та ПАТ «Готель «Прем'єр Палац».

Згідно з цим договором, Поручитель зобов'язується здійснити забезпечення випуску облігацій Товариства та в повному обсязі відповідати за виконання Товариством зобов'язань перед власниками облігацій, які укладуть відповідний договір, а саме за:

- виплату відсоткового доходу за облігаціями у порядку та строки, визначені в проспекті емісії облігацій;
- виплату номінальної вартості облігацій при їх погашенні у порядку, визначеному в проспекті емісії облігацій;
- виплату вартості облігацій при їх викупі у порядку та строки, визначені в проспекті емісії облігацій.

У 2005 році Товариство набуло права на випуск 10 000 штук простих іменних облігацій серії А номінальною вартістю 1 000 грн. кожна и строком погашення 14 жовтня 2015 році. Рішенням Наглядової ради Товариства у звітному році встановлена процентна ставка 14 % річних. Власник облігацій має право на оферту (щорічне надання облігацій Емітенту для їх довгострокового викупу).

Для забезпечення випуску облігацій серії А – номінальною вартістю 10 000 тис. грн було укладено Договір поруки з ПАТ «Українська Інноваційно-фінансова компанія» від 27 липня 2005 року. Умови Договору відповідають описаним вище. Договори поруки, укладені між Емітентом та Поручителями, діють до повного виконання сторонами зобов'язань за цими договорами.

На нашу думку, твердження управлінського персоналу Товариства (відповідальної сторони) про те, що випуски облігацій Товариства серій А є забезпеченими відповідно до вимог чинного законодавства, у всіх суттєвих аспектах, наведено достовірно.

15. Відповідність іпотечного покриття іпотечних облігацій даним реєстру іпотечного покриття.

Протягом 2011 року операції з іпотечними облігаціями Товариство не здійснювало.

16. Стан виконання зобов'язань за борговими та іпотечними цінними паперами.

На нашу думку, твердження управлінського персоналу Товариства (відповідальної сторони) про те, що зобов'язання за борговими цінними паперами на загальну суму 78 907 тис. грн, у складі:

за облігаціями серії А на суму 10 130 тис. грн з яких 10 000 тис. грн – номінальна вартість та 130 тис. грн – премія, станом на виконанні у відповідності до проспекту емісії, а саме нараховані та сплачені відсотки на загальну суму 1 450 тис. грн;

за облігаціями серії В на суму 68 777 тис. грн, з яких 68 770 тис. грн – номінальна вартість та 7 тис. грн – премія, станом на виконанні у відповідності до проспекту емісії, а саме нараховані та сплачені відсотки на загальну суму 17 481 тис. грн;•

17. Стан бухгалтерського обліку та звітності, опис важливих аспектів облікової політики.

Основні принципи ведення та організації бухгалтерського обліку у Товариства загалом відповідають вимогам Закону України “Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні” від 16.07.1999 р. №996-XIV, Положенню “Про документальне забезпечення записів в

бухгалтерському обліку”, затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 24.05.1995 р. № 88 зі змінами і доповненнями, Наказу Міністерства фінансів України від 29.12.1995 р. № 352 “Про затвердження типових форм первинного обліку” та Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку.

Організація бухгалтерського обліку, аналізу і контролю у Товариства здійснювалась згідно Наказу про облікову політику від 12.01.2011 р. № 6/0/5-11, затвердженому керівником підприємства. У періоді, за який робилась перевірка, зміни до Наказу про облікову політику не вносились.

Фінансова звітність Товариства формується з дотриманням принципів облікової політики, що застосовувалися при веденні бухгалтерського обліку та не змінювалися протягом 2011 року, а саме:

автономності підприємства, за яким кожне підприємство розглядається як юридична особа, що відокремлена від власників. Тому особисте майно і зобов'язання власників не повинні відображатись у фінансовій звітності підприємства;

безперервності діяльності, що передбачає оцінку активів і зобов'язань підприємства, виходячи з припущення, що його діяльність триватиме далі;

періодичності, що припускає розподіл діяльності підприємства на певні періоди часу з метою складання фінансової звітності;

історичної (фактичної) собівартості, що визначає пріоритет оцінки активів, виходячи з витрат на їх виробництво та придбання;

нарахування та відповідності доходів і витрат, за яким для визначення фінансового результату звітного періоду слід зіставити доходи звітного періоду з витратами, які були здійснені для отримання цих доходів. При цьому доходи і витрати відображаються в обліку і звітності у момент їх виникнення, незалежно від часу надходження і сплати грошей;

повного висвітлення, згідно з яким фінансова звітність повинна містити всю інформацію про фактичні та потенційні наслідки операцій та подій, яка може вплинути на рішення, що приймаються на її основі;

послідовності, який передбачає постійне (із року в рік) застосування підприємством обраної облікової політики. Зміна облікової політики повинна бути обґрунтована і розкрита у фінансовій звітності;

обачності, згідно з яким методи оцінки, що застосовуються в бухгалтерському обліку, повинні запобігати заниженню оцінки зобов'язань та витрат і завищенню оцінки активів і доходів підприємства;

превалювання змісту над формою, за яким операції повинні обліковуватись відповідно до їх сутності, а не лише виходячи з юридичної форми;

єдиного грошового вимірника, який передбачає вимірювання та узагальнення всіх операцій підприємства у його фінансовій звітності в єдиній грошовій одиниці.

Основні відомості про аудиторську фірму.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська компанія «Світ»

Зареєстроване 10 серпня 1995 року Печерською районною у м.Києві державною адміністрацією

Місцезнаходження: вул. Каменева командарма, буд.4, оф.18, м.Київ, 01133. Телефон-067-3556677

Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 2158 від 22.06.2001 року.

Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що надають послуги на ринку цінних паперів АБ №001163 від 10.12.2010

Основні відомості про умови договору про проведення аудиту:

Дата и номер договору на проведення аудиту	Договір № _ від _____.2012 р.
Дата початку і дата закінчення проведення аудиту	_____.2012 р. – 31 03.2012 р.

Перевірка здійснювалась аудитором Озераном Миколою Вікторовичем (сертифікат АПУ серія "А" № 005690 від 29 квітня 2004 року, продовжений рішенням АПУ №200/2 від 26 березня 2009 року до 29 квітня 2014 року), із залученням консультацій спеціалістів з окремих питань.

Аудитор _____ Озеран М.В.

Сертифікат аудитора № 005690, Серія А

Директор ТОВ «Аудиторська компанія «Світ»

Озеран М.В.

Сертифікат аудитора № 005690, Серія А

Київ, Україна ____ березня 2012 року