

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо попередньої річної фінансової звітності
Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПТИМА-КАПІТАЛ»
за 2014 рік

До Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг

Вступний параграф

Ми провели аудит попередньої річної фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПТИМА-КАПІТАЛ» (далі - Компанія), що додається, яка включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2014 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом), Звіт про власний капітал за рік, що закінчився на зазначену дату, та стислий виклад суттєвих облікових політик, інші пояснювальні примітки, включаючи інформацію, яка пояснює вплив переходу з попередньо застосованих національних Положень (стандартів) бухгалтерського обліку (далі – П(С)БО) на Міжнародні стандарти фінансової звітності (далі – МСФЗ).

Концептуальною основою попередньої річної фінансової звітності є облікові політики, що базуються на вимогах МСФЗ, включаючи розкриття впливу переходу з П(С)БО на МСФЗ, допущення, прийняті управлінським персоналом щодо стандартів та інтерпретацій, які, як очікується, наберуть чинності, і політик, які, як очікується, будуть прийняті на дату підготовки управлінським персоналом першого повного пакету фінансової звітності за МСФЗ станом на 31.12.2015 р., а також обмеження застосування МСФЗ, зокрема в частині визначення форми та складу статей фінансових звітів згідно з Міжнародним стандартом бухгалтерського обліку (далі – МСБО) 1 «Подання фінансових звітів».

Попередню річну фінансову звітність було складено управлінським персоналом із використанням концептуальної основи спеціального призначення, що ґрунтується на застосуванні вимог МСФЗ, як того вимагає МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності».

Ця попередня фінансова звітність складена з метою формування інформації, яка буде використана для підготовки порівняльної інформації при складанні першої фінансової звітності за МСФЗ станом на 31.12.2015 р. з урахуванням можливих коригувань, які будуть зроблені в разі змін вимог стандартів та тлумачень за МСФЗ.

Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання цієї попередньої річної фінансової звітності згідно з вищезазначеною концептуальною основою спеціального призначення. Управлінський персонал також несе відповідальність за такий внутрішній контроль, який він визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Відповідальність аудитора

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї попередньої річної фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (далі – МСА). Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриттів у фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання 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 включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінку подання попередньої річної фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримали достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлення нашої думки відповідно до МСА 800 «Особливі міркування – аудити фінансової звітності, складеної відповідно до концептуальних основ спеціального призначення» з урахуванням МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора», а також Інформаційного повідомлення, затвердженого розпорядженням Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, від 20.11.2012 р. №2316.

Висловлення думки

На нашу думку, попередня річна фінансова звітність Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПТИМА-КАПІТАЛ» станом на 31.12.2014 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату, складені в усіх суттєвих аспектах відповідно до концептуальної основи спеціального призначення, включаючи припущення управлінського персоналу щодо стандартів та тлумачень, що, як очікується, будуть чинними, та облікових політик, що, як очікується, будуть прийнятні на дату, коли управлінський персонал підготує перший повний пакет фінансової звітності згідно з МСФЗ станом на 31.12.2015 р.

Пояснювальний параграф та обмеження щодо використання

У зв'язку з висвітленням питань, наведених у пояснювальному параграфі, наша аудиторська думка не змінюється. Ми звертаємо увагу на те, що існує ймовірність внесення коригувань у вхідні залишки балансу на 01.01.2014 р. та попередню річну фінансову звітність за 2014 рік під час складання балансу першого повного пакету фінансової звітності за МСФЗ станом на 31.12.2015 р. Також звертаємо увагу на те, що тільки повний пакет фінансової звітності за МСФЗ, який включає порівняльні дані, може забезпечити достовірне відображення фінансового стану Компанії, результатів її діяльності та руху грошових коштів згідно з МСФЗ.

Попередню фінансову звітність Компанії було складено в процесі зміни концептуальної основи П(С)БО на МСФЗ. Таким чином, попередня фінансова звітність Компанії може бути не прийнятною для інших цілей.

Датою переходу Компанії на МСФЗ є початок робочого дня 01.01.2014 р. (закінчення роботи 31.12.2013 р.), яка є відправною точкою для обліку за МСФЗ, внаслідок чого порівняльна інформація за попередні відповідні періоди в Звіті про фінансові результати та Звіті про рух грошових коштів за 2014 рік не наводиться. При веденні бухгалтерського обліку Компанія використовує облікові політики відповідно до вимог МСБО з урахуванням положень перехідного періоду. При складанні попередньої фінансової звітності Компанія дотримується вимог МСФЗ 1 та концептуальної основи спеціального призначення.

1. Загальний інформаційний параграф.

1.1. Основні відомості про аудиторську фірму.

Повна назва: товариство з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма «КОНТРАКТИ-АУДИТ».

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 20845165.

Свідоцтва про внесення до реєстрів аудиторських фірм:

№0705 про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, видане згідно з рішенням Аудиторської палати України від 26.01.2001 р. №98 та продовжене рішенням Аудиторської палати України від 04.11.2010 р. №221/3 до 04.11.2015 р.;

№0055 про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, виданого за розпорядженням Нацкомфінпослуг від 08.08.2013 р. №2662, строком дії до 04.11.2015 р.;

П 000216 про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, видане згідно з рішенням НКЦПФР строком дії до 04.11.2015 р.

Місцезнаходження: м. Львів, вул. Зелена, 109.

Телефон/факс: (032) 294-96-61, 241-82-14.

Інформація про аудиторів, які брали участь в аудиторській перевірці:

Єлісєєв Андрій Валентинович:

сертифікат аудитора серії А №002124, виданий рішенням Аудиторської палати України 30.03.1995 р. та продовжений рішенням Аудиторської палати України від 30.01.2014 р. №288/2 до 30.03.2019 р.

1.2. Основні відомості про Компанію.

Повна назва: товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПТИМА-КАПІТАЛ».

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 32800975.

Дата та номер первинної державної реєстрації: 19.01.2004 р. №19552.

Місце проведення первинної державної реєстрації: виконавчий комітет Львівської міської ради.

Виписка з єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців: серія АВ №393618.

Дата та номер останньої реєстраційної дії: 07.02.2014 р. №1 415 105 0030 000323.

Дата та номер розпорядження Держфінпослуг про внесення інформації щодо Компанії до Державного реєстру фінансових установ: 12.10.2004 р. №2528.

Свідоцтво про реєстрацію Компанії як фінансової установи: серія АА №19 (реєстраційний номер 17101097).

Місцезнаходження: 79060, м. Львів, вул. Наукова, 7А.

Згідно з довідкою Головного управління статистики у Львівській області від 07.11.2013 р. АА№862511 види діяльності Компанії за КВЕД-2010:

66.30 – управління фондами;

66.19 – інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;

інституційний сектор економіки за КІСЕ:

S.12402 – приватні допоміжні фінансові організації.

Чисельність працівників Компанії на звітну дату: 8, у тому числі 5 штатних за основним місцем роботи, 3 сумісники.

Кількість працівників Компанії на звітну дату, які мали свідоцтво фахівця з адміністрування пенсійних фондів (кваліфікаційне свідоцтво про складання екзамену за програмою підготовки осіб, які претендують на право здійснення функцій з адміністрування НПФ): 4, у тому числі:

- генеральний директор

Качан С.А. - кваліфікаційне свідоцтво № АПФ-41/13 від 28.11.2013 р. діє до 28.11.2016 р.;

- начальник відділу адміністрування НПФ

Бойчун О.В. - кваліфікаційне свідоцтво №АПФ-31/13 від 28.11.2013 р. діє до 28.11.2016 р.;

- заступник начальника відділу адміністрування НПФ

Дубініна Н.Ю. - кваліфікаційне свідоцтво №АПФ-40/11 від 08.12.2011 р. діє до 08.12.2014 р., кваліфікаційне свідоцтво №АТП-29/14 від 26.11.2014 р. діє до 24.11.2017 р.;

- спеціаліст відділу адміністрування НПФ

Бобришова М.І. - кваліфікаційне свідоцтво №АПФ-16/11 від 08.07.2011 р. діє до 08.07.2014 р., кваліфікаційне свідоцтво №АТП-26/14 від 02.10.2014 р. діє до 02.10.2017 р.

Кількість працівників Компанії, які протягом звітного року мали сертифікат на право здійснення професійної діяльності з цінними паперами в Україні (управління активами): 4, у тому числі:

Качан С.А. - сертифікат № 04511-У від 09.12.2013 р. діє до 21.11.2016 р.;

Задорожна Н.В. – сертифікат №33825-У від 04.07.2011 р. діє до 19.05.2014 р.;

Салаган А.І. - сертифікат №03478-У від 08.07.2013 р. діє до 20.06.2016 р.;

Кондратюк А.П. - сертифікат №03882-У від 30.09.2013 р. діє до 18.09.2016 р., прийнятий на роботу 11.06.2014 р.

Інформація про наявність ліцензій Компанії:

ліцензія серії АВ №617838 на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана 26.03.2012 р. згідно з рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №229 від 20.03.2012 р. (строк дії ліцензії з 26.03.2012 р. необмежений);

ліцензія серії АБ №115981 на провадження діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів, видана згідно з рішенням Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України №559 від 24.04.2008 р. (строк дії ліцензії: з 24.04.2008 р. - безстрокова).

1.3. Основні відомості про результати аудиту фінансової звітності Компанії за 2014 рік та звітності про діяльність недержавних пенсійних фондів, адміністратором та управителем активів яких є Компанія.

Компанія є адміністратором та управителем активів двох недержавних пенсійних фондів:

неприбуткової організації «Відкритий пенсійний фонд «Соціальні гарантії» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 33617734; місцезнаходження: м. Львів, вул. Наукова, 7а);

непідприємницького товариства «Недержавний корпоративний пенсійний фонд ВАТ «Укресімбанк» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 33629394; місцезнаходження: м. Київ, вул. Горького, 127).

Безумовно-позитивний *Звіт незалежного аудитора щодо повного комплексу фінансової звітності неприбуткової організації «Відкритий пенсійний фонд «Соціальні гарантії» за 2014 рік* складено 28 лютого 2015 року товариством з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма «КОНТРАКТИ-АУДИТ».

Безумовно-позитивний *Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) щодо попередньої фінансової звітності непідприємницького товариства «Недержавний корпоративний пенсійний фонд ВАТ «Укресімбанк» станом на 31.12.2013 р.* складено 28 лютого 2015 р. товариством з обмеженою відповідальністю «Аудиторська компанія «Аудит Бюро» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 32159015; свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів АПУ №3027 від 26.09.2002 р. терміном дії до 05.07.2017 р.; свідоцтво Нацкомфінпослуг №0008 від 08.05.2013 р. терміном дії до 05.07.2017 р.; свідоцтво НКЦПФР від 23.04.2013 р. П 000093 терміном дії до 05.07.2017 р.; аудитор Недужко Л.В. – сертифікат аудитора А№005220 від 30.05.2007 р. терміном дії до 30.05.2017 р.).

1.4. Основні умови договору та підстави проведення аудиту.

Проведення аудиту здійснено згідно з договором про проведення аудиту б/н від 29.12.2014 р. між товариством з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма «КОНТРАКТИ-АУДИТ» та товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПТИМА-КАПІТАЛ».

Підставою для проведення аудиту є ст. 5 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» від 09.07.2003 р. №1057-IV та п. 4.1 розділу IV «Положення про порядок складання, формування та подання адміністратором недержавного пенсійного фонду звітності з недержавного пенсійного забезпечення», затвердженого розпорядженням Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України від 27.10.2011 р. №674 та зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 13.01.2012 р. за №41/20354.

Аудиторська перевірка розпочата 10.02.2015 р. і закінчена 28.02.2015 р.

2. Пояснювальний параграф.

2.1. Висловлення думки щодо розкриття інформації за видами активів.

Класифікація та оцінка нематеріальних активів здійснена Компанією на основі МСБО 38 «Нематеріальні активи».

Оцінена за собівартістю первісна вартість нематеріальних активів на початок звітного періоду складала 246 тис. грн., на дату балансу – 246 тис. грн.

Накопичена амортизація нематеріальних активів на початок року складала 135 тис. грн., на дату балансу – 164 тис. грн. Нарахована амортизація за 2014 рік складала 29 тис. грн.

Залишкова вартість нематеріальних активів на початок звітного періоду складала 111 тис. грн., на дату балансу – 82 тис. грн.

Класифікація та оцінка основних засобів, відображених у складі необоротних активів балансу Компанії, відповідають вимогам МСБО 16 «Основні засоби».

Первісна вартість основних засобів відповідає їхній історичній (фактичній) собівартості й на початок звітного періоду складала 137 тис. грн., на дату балансу – 153 тис. грн.

Амортизація основних засобів нараховувалась із застосуванням прямолінійного методу та норм амортизації, визначених Компанією самостійно, виходячи зі строку корисного використання відповідних об'єктів основних засобів. Накопичений знос основних засобів на початок звітного періоду складав 107 тис. грн., на дату балансу – 106 тис. грн.

Залишкова вартість основних засобів Компанії на початок звітного періоду складала 30 тис. грн., на дату балансу – 47 тис. грн.

Оцінка фінансових інвестицій, дебіторської заборгованості, грошових коштів, відображених в активах балансу Компанії, здійснена на основі МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання», МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка».

Довгострокові фінансові інвестиції відображені в балансі за справедливою вартістю, яка на початок звітного періоду складала 8 991 тис. грн. (у тому числі інвестиційні сертифікати власного пайового інвестиційного фонду - 7 281 тис. грн., частка в статутному капіталі підприємства - 1 710 тис. грн.), на дату балансу дорівнювала 12 831 тис. грн. (інвестиційні сертифікати власного пайового інвестиційного фонду).

Довгострокова дебіторська заборгованість відображена в балансі за теперішньою вартістю й на початок звітного періоду складала 597 тис. грн., на дату балансу – 598 тис. грн.

Оцінка запасів, відображених в оборотних активах на початок звітного періоду (1 тис. грн.) і на дату балансу (3 тис. грн.), здійснена Компанією за собівартістю згідно з вимогами МСБО 2 «Запаси».

У складі поточної дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги обліковується заборгованість за винагородою управителя і адміністратора недержавних пенсійних фондів, яка на початок звітного періоду складала 94 тис. грн., на дату балансу – 107 тис. грн.

Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами на початок звітного періоду дорівнювала 2 тис. грн., на дату балансу – 106 тис. грн.; з бюджетом на початок і кінець звітного періоду складала 5 тис. грн.

У складі дебіторської заборгованості із внутрішніх розрахунків обліковується заборгованість за винагородою управителя власного пайового інвестиційного фонду та іншими взаєморозрахунками, яка на початок звітного періоду складала 241 тис. грн., на дату балансу – 306 тис. грн.

У складі іншої поточної дебіторської заборгованості на початок звітного періоду обліковувалась заборгованість за продані Компанією корпоративні права (3 494 тис. грн.).

Гроші та їх еквіваленти на початок звітного періоду (8 тис. грн.) і на дату балансу (18 тис. грн.) відповідають сальдо виписок із банківських рахунків Компанії.

На нашу думку, інформація за видами активів Компанії подана в попередній річній фінансовій звітності в усіх суттєвих аспектах відповідно до концептуальної основи спеціального призначення.

Валюта балансу Компанії на початок звітного періоду складала 13 574 тис. грн., на дату балансу - 14 103 тис. грн.

2.2. Висловлення думки щодо розкриття інформації про зобов'язання.

Визнання та оцінка зобов'язань, відображених в пасиві балансу Компанії, здійснено на основі МСБО 12 «Податки на прибуток», МСБО 32, МСБО 39.

Відстрочені податкові зобов'язання на початок звітного періоду склали 824 тис. грн., на дату балансу – 834 тис. грн.

Поточні зобов'язання Компанії відображені за сумою погашення і на початок звітного періоду склали 1 894 тис. грн., на дату балансу – 302 тис. грн.

На нашу думку, інформація за видами зобов'язань, подана в попередній річній фінансовій звітності в усіх суттєвих аспектах відповідно до концептуальної основи спеціального призначення.

2.3. Висловлення думки щодо розкриття інформації про власний капітал.

Структура власного капіталу Компанії відповідає його призначенню, утворення власного капіталу за структурними складовими відповідає нормативним вимогам.

Станом на 31.12.2013 р. **статутний капітал** Компанії дорівнював **7 000 000,00** грн. і складався з таких часток учасників:

- ТОВ «БУДІВЕЛЬНИЙ АЛЬЯНС» - **6 300 000,00** грн. (90% статутного капіталу);
- Каданіна Тетяна Олександрівна - **700 000,00** грн. (10% статутного капіталу).

Протягом 2014 року згідно з рішенням загальних зборів учасників Компанії (протокол №173 від 13.01.2014 р.) відбулось збільшення статутного капіталу Компанії до розміру 9 000 000,00 грн. з такими частками учасників:

- ТОВ «БУДІВЕЛЬНИЙ АЛЬЯНС» - 7 218 000,00 грн. (80,2% статутного капіталу);
- Каданіна Тетяна Олександрівна - 891 000,00 грн. (9,9% статутного капіталу).
- Ломакович Віталій Афанасійович – 891 000,00 грн. (9,9% статутного капіталу).

Зміни до статуту Компанії, пов'язані зі збільшенням статутного капіталу та зміною складу та часток учасників, зареєстровані в установленому порядку 07.02.2014 р., номер запису 1 415 105 0030 000323.

Додаткові внески учасників до статутного капіталу Компанії в загальній сумі **2 000 000,00** грн. (у тому числі: ТОВ «БУДІВЕЛЬНИЙ АЛЬЯНС» - 918 000,00 грн., Каданіна Тетяна Олександрівна – 191 000,00 грн., Ломакович Віталій Афанасійович – 891 000,00 грн.) були повністю оплачені виключно грошовими коштами учасників.

Сформований за результатами попередніх років (за рахунок відрахувань у розмірі п'яти відсотків від частини чистого прибутку Компанії за відповідні роки) **резервний капітал** Компанії на дату балансу складав 11 тис. грн.

Станом на 31.12.2014 р. та на дату цього аудиторського висновку (28.02.2015 р.) вилучених часток учасників Компанія не має.

Станом на 31.12.2014 р. **власний капітал 12 967 тис. грн. перевищував розмір зареєстрованого статутного капіталу 9 000 тис. грн.** Це відповідає вимогам щодо розміру статутного капіталу, встановленого в частині другій статті 63 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. №5080-VI, щодо розміру та сплати грошовими коштами статутного капіталу, встановлених у частині другій статті 39 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» від 09.07.2003 р. №1057-IV, щодо зобов'язання підтримувати розмір власного капіталу, встановлений у пункті 12 глави 3 розділу II Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затверджених рішенням НКЦПФР від 23.07.2013 р. №1281 та зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 12.09.2013 р. за №1576/24108, та в частині третій статті 39 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» від 09.07.2003 р. №1057-IV, а також свідчить про відсутність умов щодо обов'язкового зменшення статутного капіталу товариств з обмеженою відповідальністю, застережених частиною четвертою статті 144 Цивільного кодексу України.

Нерозподілений збиток у сумі -1 243 тис. грн., відображений у складі власного капіталу Компанії станом на 31.12.2014 р., узгоджується із залишками нерозподіленого прибутку на початок звітного року (+104 тис. грн.), та сумою чистого збитку, відображеного у звіті про фінансові результати за 2014 р. (-1 347 тис. грн.).

Протягом звітного року Компанія **мала в управлінні активи** одного венчурного пайового інвестиційного фонду, а також активи двох недержавних пенсійних фондів. Крім того, протягом звітного року Компанія **провадила діяльність з адміністрування** цих двох недержавних пенсійних фондів.

2.4. Висловлення думки щодо розкриття інформації про обсяг чистого прибутку.

Доходи Компанії, відображені у Звіті про фінансові результати за 2014 рік, реальні, класифіковані та оцінені згідно з вимогами МСБО 18 «Дохід» та відповідають концептуальній основі спеціального призначення.

Визнання витрат Компанії та їх склад, наведений у Звіті про фінансові результати за 2014 рік, відповідають МСБО 32, МСБО 39, та концептуальній основі спеціального призначення.

Чистий збиток Компанії за 2014 рік дорівнює -1 347 тис. грн.

На нашу думку, інформації про чистий збиток у попередній річній фінансовій звітності Компанії відповідає концептуальній основі спеціального призначення.

2.5. Висловлення думки щодо відповідності показників фінансової звітності.

Показники річної фінансової звітності Компанії відповідають даним бухгалтерського обліку. При цьому забезпечена порівнянність показників окремих фінансових звітів Компанії за 2014 рік.

2.6. Висловлення думки про показники фінансового стану.

Фінансовий стан Компанії визначений за системою загальноприйнятих показників і нормативів згідно з правилами проведення фінансового аналізу на підставі даних балансу Компанії станом на 31.12.2014 р. і звіту про фінансові результати за 2014 рік.

Коефіцієнт загальної ліквідності визначає ступінь покриття поточних зобов'язань поточними активами:

$$K_1 = \frac{\text{рядок 1195 активу балансу}}{\text{рядок 1695 пасиву балансу}} = 1,8$$

Теоретично виправдана величина $K_1 = 2$, для деяких сфер бізнесу нормальне співвідношення може коливатись від 1,1 до 2,5.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності визначає ступінь покриття поточних зобов'язань поточними фінансовими інвестиціями грошовими коштами та їх еквівалентами:

$$K_2 = \frac{\text{сума рядків 1160,1165 активу балансу}}{\text{рядок 1695 пасиву балансу}} = 0,06$$

Теоретично виправдане значення $K_2 = 0,2 - 0,25$.

Коефіцієнт автономії показує частку власного капіталу в загальній вартості майна:

$$K_3 = \frac{\text{рядок 1495 пасиву балансу}}{\text{рядок 1300 активу балансу}} = 0,92$$

Теоретично виправдане значення $K_3 = 0,5 - 0,6$.

Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом показує структуру джерел фінансування (співвідношення довгострокової та короткострокової кредиторської заборгованості та власного капіталу):

$$K_4 = \frac{\text{рядок 1495 пасиву балансу}}{\text{сума рядків 1595, 1695 пасиву балансу}} = 11,4$$

Теоретично оптимальне значення $K_4 = 2,0$.

Фінансові показники Компанії відрізняються від загальногалузевих оптимальних співвідношень. Це зумовлено специфікою діяльності компанії з управління активами (адміністратора недержавних пенсійних фондів) та відповідними особливостями структури балансу.

Показники фінансової стійкості характеризують високі рівні співвідношень власних і позичкових коштів Компанії.

Директор фінансовий - аудитор
ТОВ АФ «Контракти-Аудит»
(сертифікат аудитора А№002124)

Єлісєєв А.В.

28 лютого 2015 року

м. Львів, вул. Зелена, 109, к. 305