



Товариство з обмеженою відповідальністю
Аудиторська фірма "Капітал"

Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм і аудиторів

№ 0150 від 26.01.2001

69035, м. Запоріжжя, пр. Леніна, 170-б, прим. № 1

тел. (061) 213-17-45, 213-57-60,

e-mail: capital@radiocom.net.ua

www.capital.net.ua

ВИСНОВОК НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Державній комісії з цінних паперів
та фондового ринку України

Висновок щодо повного пакету фінансової звітності Відкритого акціонерного товариства «Запоріжжяобленерго» за 2010 рік

Ми провели аудиторську перевірку фінансових звітів Відкритого акціонерного товариства «Запоріжжяобленерго» (код ЄДРПОУ 00130926; місцезнаходження органа управління: м. Запоріжжя, вул. Сталеварів, 14), що включають:

Баланс станом на 31 грудня 2010 року,

Звіт про фінансові результати за 2010 рік,

Звіт про рух грошових коштів за 2010 рік,

Звіт про власний капітал за 2010 рік,

Примітки до річної фінансової звітності за 2010 рік,

опис важливих аспектів облікової політики та інші пояснювальні примітки.

Відповідальність управлінського персоналу

Управлінський персонал несе відповідальність за підготовку та достовірне відображення інформації в фінансових звітах у відповідності до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», положень (стандартів) бухгалтерського обліку України. Відповідальність управлінського персоналу охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, які не мають суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.

Відповідальність аудитора

Нашою відповідальністю є надання висновку щодо цих фінансових звітів на основі результатів нашої аудиторської перевірки.

Ми провели аудиторську перевірку у відповідності до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримування етичних вимог, а також планування й виконання аудиторської перевірки для отримання достатньої впевненості, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень.

Характер аудиторської перевірки

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриттів у фінансових звітах. Відбір процедур залежить від судження аудитора. До таких процедур входить і оцінка ризиків суттєвих викривлень фінансових звітів внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятність облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального представлення фінансових звітів.

Ми розглянули вплив подій та операцій відомих нам і які мали місце до дати аудиторського висновку. Ми вважаємо, що отримали достатні та відповідні аудиторські докази для висловлення нашої думки.

ВИСНОВОК

На нашу думку фінансові звіти справедливо і достовірно, в усіх суттєвих аспектах, відображають фінансовий стан Відкритого акціонерного товариства «Запоріжжяобленерго» станом на 31 грудня 2010 року, його фінансові результати та рух грошових коштів за 2010 рік у відповідності до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та положень (стандартів) бухгалтерського обліку України.

ІНШІ ПИТАННЯ

Стан бухгалтерського обліку

На підставі проведених тестів можна зазначити, що бухгалтерський облік в цілому ведеться товариством у відповідності до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», Положень (стандартів) бухгалтерського обліку, інших нормативних документів з питань організації бухгалтерського обліку та наказу від

29.12.2002 № 253 Положення «Особливості облікової політики ВАТ «Запоріжжяобленерго» із змінами та доповненнями за 2003-2010 роки.

У звітному періоді облікова політика компанії не змінювалась.

Розкриття інформації про активи

Облік нематеріальних активів (визнання, класифікація, оцінка, амортизація тощо) відповідає, в усіх суттєвих аспектах, П(С)БО 8 «Нематеріальні активи» та обліковій політиці товариства.

Вартість нематеріальних активів станом на 31.12.2010 року складає 9 257 тис. грн., сума накопиченої амортизації – 7 362 тис. грн., або 79,5 % первісної вартості нематеріальних активів. Нарахування амортизації нематеріальних активів здійснюється за прямолінійним методом протягом терміну корисного використання, який установлюється компанією при визнанні об'єкта активом. У звітному періоді введено в експлуатацію нематеріальних активів на суму 881 тис. грн., до складу яких увійшла вартість прав користування програмним забезпеченням.

Дані аналітичного обліку нематеріальних активів відповідають даним синтетичного обліку та даним первинних документів, на основі яких було зроблено записи у регістрах бухгалтерського обліку.

Облік основних засобів та незавершеного будівництва (визнання, класифікація, оцінка, амортизація тощо) відповідає, в усіх суттєвих аспектах, П(С)БО 7 «Основні засоби» та обліковій політиці компанії.

Основні засоби, придбані до 1996 р., відображені у балансі за переоціненою вартістю відповідно до Постанов Кабінету Міністрів України. Більша частина об'єктів основних засобів, відображена в балансі за історичною собівартістю, яка, починаючи з 1 липня 2001 р., визначається відповідно до П(С)БО 7 «Основні засоби». У звітному році компанією не проводилась переоцінка основних засобів.

Нарахування амортизації для всіх груп основних засобів здійснюється за прямолінійним методом, виходячи із строку корисного використання об'єкту, що відповідає вимогам П(С)БО 7 та обліковій політиці компанії.

Залишкова вартість основних засобів, оформлених у заставу складає 1 001 715 тис. грн., у тому числі у податкову заставу – 168 249 тис. грн. Тимчасово не використовуються у зв'язку з реконструкцією, консервацією основні фонди залишкова вартість яких складає 5 614 тис. грн.

До складу малоцінних необоротних матеріальних активів компанія відносить активи строк служби корисного використання яких більше одного року, а вартість перевищує 2,5 тис. грн. крім необоротних активів технологічного призначення (спеціалізовані лінії, устаткування, силові машини та обладнання), які включаються до основних засобів незалежно від їх вартості. Амортизація малоцінних необоротних матеріальних активів та бібліотечних фондів нараховується в розмірі 100% вартості в першому місяці використання об'єкта.

Інформація щодо основних засобів станом на 31.12.2010:

Будівлі, споруди та передавальні пристрої - первісна вартість 2 182 197 тис. грн., накопичена амортизація 1 643 230 тис. грн..

Машини та обладнання - первісна вартість 342 787 тис. грн., накопичена амортизація 170 609 тис. грн..

Транспортні засоби - первісна вартість 25 556 тис. грн., накопичена амортизація 20 522 тис. грн..

Інструменти, інвентар - первісна вартість 32 631 тис. грн., накопичена амортизація 19 996 тис. грн..

Інші основні засоби – первісна вартість 11 тис. грн., накопичена амортизація 10 тис. грн..

Малоцінні необоротні матеріальні активи та бібліотечні фонди - первісна вартість 65 254 тис. грн., накопичена амортизація 65 254 тис. грн..

Інші необоротні матеріальні активи – первісна вартість 604 тис. грн., накопичена амортизація 568 тис. грн..

Разом - первісна вартість 2 649 040 тис. грн., накопичена амортизація 1 920 189 тис. грн..

Накопичена амортизація складає 72,4 % первісної вартості основних засобів. Дані аналітичного обліку основних засобів відповідають даним синтетичного обліку та даним первинних документів, на основі яких було зроблено записи у регістрах бухгалтерського обліку.

У складі незавершеного будівництва відображена вартість капітального будівництва, виготовлених господарським способом або придбаних компанією необоротних матеріальних і нематеріальних активів, а також сума авансових платежів підрядникам для фінансування капітального будівництва. Загальна вартість незавершеного будівництва станом на 31.12.2010 року складає 39 795 тис. грн. та відображена відповідно до П(С)БО 7 «Основні засоби» та обліковій політиці товариства.

У складі довгострокових фінансових інвестицій компанією враховані інвестиції у дочірнє підприємство «ПК енергетиків» ВАТ «Запоріжжяобленерго» в розмірі 399 тис. грн. Довгострокові фінансові інвестиції обліковуються за методом участі в капіталі, сума врахованих збитків від інвестиції у поточному році склала 2 тис. грн. Витрати (14 тис. грн.) та доходи від участі в капіталі (12 тис. грн.) відображені у фінансових звітах розгорнуто, що не відповідає вимогам П(С)БО 3 «Звіт про фінансові результати», проте помилка не має суттєвого впливу.

Довгострокова дебіторська заборгованість включає заборгованість працівників підприємства за виданими позиками. Строк погашення позик 2014-2016 роки. Загальна вартість довгострокової дебіторської заборгованості складає 5 тис. грн.

Облік інвестиційної нерухомості (визнання, класифікація, оцінка, амортизація тощо) відповідає, в усіх суттєвих аспектах, П(С)БО 32 «Інвестиційна нерухомість» та обліковій політиці компанії. Інвестиційна нерухомість у балансі відображена за первісною вартістю, зменшеною на суму нарахованої амортизації. До складу інвестиційної нерухомості товариство відносить об'єкти нерухомості, утримувані з метою отримання орендних платежів. Об'єкти, які передані в оренду частково, не вважаються інвестиційною нерухомістю. Амортизація об'єктів інвестиційної нерухомості нараховується із застосуванням прямолінійного методу, виходячи із строку корисного використання об'єкту, що відповідає вимогам П(С)БО 7 та обліковій політиці компанії. Залишкова вартість інвестиційної нерухомості станом на 31.12.2010 складає 316 тис. грн.

Облік запасів компанії (визнання, класифікація, оцінка тощо) відповідає, в усіх суттєвих аспектах, П(С)БО 9 «Запаси» та обліковій політиці компанії. Оцінка запасів при

їх вибутті здійснювалась за ідентифікованою вартістю, що відповідає обліковій політиці товариства і протягом звітнього періоду не змінювалась.

Інформація щодо балансової вартості запасів на 31.12.2010:

Сировина і матеріали - 17 523 тис. грн.
Паливо - 2 477 тис. грн.
Тара і тарні матеріали - 65 тис. грн.
Будівельні матеріали - 14 259 тис. грн.
Запасні частини - 15 495 тис. грн.
Малоцінні та швидкозношувані предмети - 541 тис. грн.
Незавершене виробництво - 403 тис. грн.
Готова продукція - 3 648 тис. грн.
Товари - 16 тис. грн.
Разом - 54 397 тис. грн..

Дані аналітичного обліку запасів відповідають даним синтетичного обліку та підтверджені даними первинних документів, на основі яких було зроблено записи у регістрах бухгалтерського обліку.

Облік поточної дебіторської заборгованості (визнання, класифікація, оцінка тощо) відповідає, в усіх суттєвих аспектах, П(С)БО 10 «Дебіторська заборгованість».

Векселі одержані відображені у балансі за вирахуванням суми резерву сумнівних боргів у розмірі 50 тис. грн.

Дебіторська заборгованість за товари (роботи, послуги) відображена у балансі за чистою реалізаційною вартістю. Резерв сумнівних боргів нарахований відповідно до облікової політики компанії за методом аналізу платоспроможності окремих дебіторів.

Інша дебіторська заборгованість відображена у балансі за первісною вартістю. У звітному періоді компанією використано весь резерв, нарахований у попередніх роках на іншу сумнівну заборгованість.

Сума грошових коштів, відображених у балансі на початок 2010 року та на 31.12.2010, підтверджена банківськими та касовими документами.

Інформація про грошові кошти станом на 31.12.2010:

на поточних рахунках у банку в національній валюті – 1 530 тис. грн.,
у касі - 1 тис. грн.

У складі інших оборотних активів враховані грошові документи у національній валюті 115 тис. грн., податкові зобов'язання з ПДВ за розрахунками з бюджетом – 4 366 тис. грн., податковий кредит з ПДВ за розрахунками з бюджетом 21 762 тис. грн. (в частині розрахунків з постачальником, за якими у податковому обліку використовується касовий метод).

До складу витрат майбутніх періодів віднесено витрати на передплату періодичних видань та витрати від списання дебіторської заборгованості згідно з вимогами ст. 9 Закону України «Про заходи, спрямовані на забезпечення сталого функціонування підприємств паливно-енергетичного комплексу» від 23.06.2005 № 2711 (далі – Закон № 2711) у сумі 1 826 тис. грн. Згідно з письмовими примітками до фінансових звітів попереднього періоду, таку суму компанія планувала списати з балансу у 2010 році. Відповідно до письмових приміток до фінансових звітів звітнього періоду компанія планує відобразити суму заборгованості у складі поточних витрат 2011 року.

Вартість необоротних активів, призначених для продажу, станом на 31.12.2010 року складає 150 тис. грн. Облік необоротних активів, призначених для продажу

(визнання, класифікація, оцінка тощо) відповідає, в усіх суттєвих аспектах, П(С)БО 27 «Необоротні активи, які утримуються для продажу, та діяльність, що припиняється».

Розкриття інформації про зобов'язання

Облік зобов'язань (визнання, класифікація, оцінка тощо) ведеться відповідно до П(С)БО 11 «Зобов'язання».

Відповідно до облікової політики товариством нараховуються забезпечення виплат для відшкодування наступних (майбутніх) операційних витрат на виплату відпусток працівникам. Облік забезпечень ведеться, в усіх суттєвих аспектах, відповідно до П(С)БО 11 «Зобов'язання» та П(С)БО 26 «Виплати працівникам».

У складі інших довгострокових зобов'язань компанією врахована реструктуризована заборгованість перед ДП «Енергоринок» у сумі 981 331 тис. грн. Строк погашення заборгованості 2012-2017 роки.

Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями на 31.12.2010 року представлена у сумі частини непогашеної заборгованості за електроенергію та фінансові санкції за 2010 рік у розмірі 7 464 тис. грн. та заборгованості за 2010 рік у розмірі 38 204 тис. грн.

Інформація про інші поточні зобов'язання станом на 31.12.2010	
податкові зобов'язання з ПДВ за товари (роботи, послуги), строк сплати яких не настав	- 629 тис. грн.,
податковий кредит з ПДВ за товари (роботи, послуги), строк сплати яких не настав	- 620 тис. грн.,
розрахунки з підзвітними особами	- 18 тис. грн.,
розрахунки з постачальника необоротних активів	- 337 тис. грн.,
розрахунки за роботи капітального характеру	- 374 тис. грн.,
розрахунки з іншими кредиторами (фінансові санкції, тендерні забезпечення)	- 17 798 тис. грн.,
інші	- 453 тис. грн.
Разом	- 24 229 тис. грн.

Розкриття інформації про власний капітал

Власний капітал складається із статутного капіталу, іншого додаткового капіталу, резервного капіталу, нерозподіленого збитку. Облік власного капіталу у 2010 році ведеться, в усіх суттєвих аспектах, відповідно до Положень (стандартів) бухгалтерського обліку України.

Відповідно до рішення загальних зборів акціонерів товариства від 31 березня 2010 року, протокол № 17, чистий прибуток за 2009 рік розподілено до резервного фонду в розмірі – 719 тис. грн., до фонду дивідендів – 4 312 тис. грн., на розвиток виробництва – 9 344 тис. грн.

Компанією проведено перерахунок статей фінансової звітності на початок 2010 року після аудиторського висновку внаслідок виправлення помилок, які мали місце в попередньому періоді, та складають 2 131 тис. грн. Статті фінансової звітності минулих

періодів були перераховані з метою подання порівняльної інформації. У зв'язку з недоцільністю (не суттєво) виправлені фінансові звіти повторно не оприлюднювались.

Розкриття інформації про сплату статутного фонду

Статутний капітал товариства складає 44 840 000 грн. та поділений на 179 360 000 простих іменних акцій номінальною вартістю 0,25 грн. кожна.

У звітному році компанією форму існування цінних паперів змінено на бездокументарну. Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій на суму 44 840 000 грн. від 22.07.2010 № 571/1/10 видано Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України.

Дані бухгалтерського обліку статутного капіталу відповідають даним Статуту компанії. Станом на 31.12.2010 року статутний фонд товариства сплачено в повному розмірі.

Розкриття інформації щодо обсягу чистого збитку

Чистий збиток компанії, відображений у Звіті про фінансові результати, складає за 2010 рік 232 тис. грн. та визначений, згідно з вимогами положень (стандартів) бухгалтерського обліку

Розкриття інформації про чисті активи

Вартість чистих активів товариства станом на 31 грудня 2010 року дорівнює 91 065 тис. грн. та перевищує розмір статутного капіталу, що відповідає статті 155 Цивільного кодексу України.

Доходи і витрати

Облік доходів від реалізації товарів (робіт, послуг), від іншої операційної діяльності, від інвестиційної та фінансової діяльності ведеться, в усіх суттєвих аспектах, відповідно до П(С)БО 15 «Доходи», інших положень (стандартів) бухгалтерського обліку та облікової політики товариства, на підставі первинних документів.

Структура доходів за 2010 рік:

Операційні доходи:

від реалізації товарів (робіт, послуг) - 4 345 215 тис. грн.

від реалізації інших оборотних активів - 1 500 тис. грн.

від операційної оренди активів - 4 580 тис. грн.

від списання кредиторської заборгованості - 999 тис. грн.

відшкодування раніше списаних активів - 480 тис. грн.

від безоплатно отриманих активів - 125 тис. грн.

отримані штрафи, пені, неустойки - 22 650 тис. грн.

інші доходи - 12 281 тис. грн.

Доходи від участі в капіталі - 12 тис. грн.

Інші доходи:

безоплатно одержані активи - 2 462 тис. грн.

інші - 2 060 тис. грн.

Облік витрат ведеться, в усіх суттєвих аспектах, відповідно до П(С)БО 16 «Витрати», інших положень (стандартів) бухгалтерського обліку та облікової політики товариства.

Структура витрат за 2010 рік:

Операційні витрати:

собівартість реалізованих товарів (робіт, послуг) - 4 270 281 тис. грн.

від реалізації інших оборотних активів - 989 тис. грн.

від реалізації необоротних активів - 69 тис. грн.

від операційної оренди активів - 4 773 тис. грн.

сумнівні та безнадійні борги - 3 838 тис. грн.

операційні курсові різниці - 3 тис. грн.

нестачі та втрати від псування цінностей - 619 тис. грн.

сплачені штрафи, пені, неустойки - 49 137 тис. грн.

адміністративні витрати - 25 652 тис. грн.

інші - 10 940 тис. грн.

Фінансові витрати - 6 191 тис. грн.

Витрати від участі в капіталі - 14 тис. грн.

Витрати від іншої діяльності:

списання необоротних активів - 1 748 тис. грн.

Розкриття інформації про події, які відбулися протягом звітного року та можуть вплинути на фінансово-господарський стан емітента та призвести до значної зміни вартості його цінних паперів

На наш запит відносно особливої інформації управлінський персонал компанії повідомив, що у 2010 році:

відбулась зміна власників, яким належить 10 і більше відсотків статутного капіталу:

Найменування юридичної особи - Lex Perfecta Limited (Кіпр)

Дата події 31.03.2010

Кількість акцій до продажу, штук 18 217 928

Відсоток від загальної кількості акцій - 10,15719%

Кількість акцій після продажу, штук - 29 634 870

Відсоток від загальної кількості акцій - 16,52257%

Найменування юридичної особи - Bikontia Enterprises Limited (Кіпр)

Дата події 31.03.2010

Кількість акцій до продажу, штук 33 492 057

Відсоток від загальної кількості акцій - 18,67309%

Кількість акцій після продажу, штук - 22 075 115

Відсоток від загальної кількості акцій - 12,30772%

відбувалася зміна складу посадових осіб:

Рішення чергових загальних зборів акціонерів від 31 березня 2010 року (протокол № 17):

Голова Наглядової ради - Національна акціонерна компанія „Енергетична компанія України” - відкликано

Заступник Голови Наглядової ради - Сердюк Сергій Дмитрович – відкликано

Секретар Наглядової ради - Лук'янов Костянтин Сергійович - відкликано

Член Наглядової ради - Стегній Микола Григорович - відкликано

Член Наглядової ради - Мальцев Дмитро Олександрович - відкликано

Член Наглядової ради - Яценко Сергій Іванович - відкликано

Член Наглядової ради - Lex Perfecta Limited відкликано
Голова Ревізійної комісії - Никонець Наталія Миколаївна - відкликано
Член Ревізійної комісії - Храпко Сергій Ігорович - відкликано
Член Ревізійної комісії - Гузь Микола Павлович - відкликано
Член Ревізійної комісії - Кісільов Олександр Іванович - відкликано
Член Ревізійної комісії - Горбань Олена Анатоліївна – відкликано
Член Наглядової ради - Національна акціонерна компанія „Енергетична компанія України” - обрано
Член Наглядової ради - Позняков Олександр Вікторович - обрано
Член Наглядової ради - Михайлов Михайло Павлович - обрано
Член Наглядової ради - Салоїд Олена Олександрівна - обрано
Член Наглядової ради - Куц Олександр Сергійович - обрано
Член Наглядової ради - Малий Ігор Анатолійович - обрано
Член Наглядової ради - Сагура Олександр Вікторович - обрано
Член Ревізійної комісії - Горбань Олена Анатоліївна - обрано
Член Ревізійної комісії - Гузь Микола Павлович - обрано
Член Ревізійної комісії - Палійчук Наталія Олексіївна - обрано
Член Ревізійної комісії - Лещенко Олександр Олександрович - обрано
Член Ревізійної комісії - Ніколайчук Олена Григорівна - Обрано
Засідання наглядової Ради ВАТ «Запоріжжяобленерго» (протокол № 1 від 15.04.2010):
Голова Наглядової ради - Позняков Олександр Вікторович - призначено
Заступник Голови Наглядової ради - Михайлов Михайло Павлович - призначено
Секретар Наглядової ради - Національна акціонерна компанія „Енергетична компанія України” - призначено
Засідання Наглядової ради ВАТ «Запоріжжяобленерго» (протокол № 2 від 11.06.2010):
Член Дирекції – Заступник Генерального директора - Шараєвський Юрій Анатолійович - відкликано
Член Дирекції – Заступник Генерального директора - Штунько Микола Іванович - призначено
Засідання Ревізійної комісії ВАТ «Запоріжжяобленерго» (протокол № 1 від 08.06.2010):
Голова Ревізійної комісії - Горбань Олена Анатоліївна - призначено

Протягом 2010 року у ВАТ «Запоріжжяобленерго» не відбувалось подій щодо :

- порушення справи про банкрутство емітента, винесення ухвали про його санацію,
- прийняття рішення вищого органу емітента або суду про припинення або банкрутство емітента, про розміщення цінних паперів на суму, що перевищує 25 відсотків статутного капіталу,
- прийняття рішення про утворення, припинення його філій, представництв,
- прийняття рішення про зменшення статутного капіталу,
- отримання позики або кредиту на суму, що перевищує 25 відсотків активів,
- факти лістингу/делістингу цінних паперів на фондовій біржі,
- прийняття рішення про викуп власних акцій.

АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ КОМПАНІЇ

Аналіз фінансового стану компанії проводився на підставі даних балансів на 31.12.2008, 31.12.2009, 31.12.2010 та звітів про фінансові результати за 2008, 2009 та 2010 роки. Розрахунок показників аналізу фінансового стану товариства здійснено відповідно до Методичних рекомендацій щодо підготовки аудиторського висновку при перевірці

відкритих акціонерних товариств та підприємств-емітентів облігацій (крім комерційних банків), затверджених Рішенням Аудиторської палати України № 99 від 23.02.2001.

Аналіз ліквідності

Коефіцієнт абсолютної ліквідності

На 31.12.2008 року - 0,0022

На 31.12.2009 року - 0,0031

На 31.12.2010 року - 0,0033

Нормативне значення коефіцієнта абсолютної ліквідності 0,25-0,5

Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття)

На 31.12.2008 року – 1,35

На 31.12.2009 року - 1,03

На 31.12.2010 року - 1,73

Нормативне значення коефіцієнта загальної ліквідності (покриття) 1,0-2,0

Коефіцієнт абсолютної ліквідності (відображає частину поточних зобов'язань, які можуть бути перекриті за рахунок грошових коштів та реалізації короткострокових цінних паперів) на кінець звітної періоду складає 0,0033. Тобто, грошових коштів компанії на 31.12.2010 недостатньо для негайного погашення четвертої частини поточних зобов'язань.

Коефіцієнт загальної ліквідності у звітному періоді збільшився, знаходиться в межах рекомендованого значення і на кінець періоду склав 1,85. Тобто компанія має достатньо коштів для здійснення своєчасних розрахунків за своїми поточними зобов'язаннями. Таким чином, у звітному періоді компанія зберегла можливість погашати поточні зобов'язання за рахунок виробничих запасів, грошових коштів, дебіторської заборгованості та інших оборотних активів.

Аналіз фінансової стійкості

Коефіцієнт фінансової стійкості

На 31.12.2008 року - -0,07

На 31.12.2009 року - -0,07

На 31.12.2010 року - 0,09

Нормативне значення коефіцієнта фінансової стійкості 0,25-0,5

Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом

На 31.12.2008 року - - 15,2814

На 31.12.2009 року - 13,33

На 31.12.2010 року – 10,70

Нормативне значення коефіцієнта покриття зобов'язань власним капіталом < 1,0 зменшення

Аналіз фінансової стійкості компанії дає змогу зробити висновок про недостатню фінансову стійкість. Значення показника на кінець року складає 0,09 при рекомендованому від 0,25 до 0,5, і свідчить про те, що у кожні 100 грн. активів компанії вкладено 9 грн. власних коштів.

Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом вище граничного показника, що свідчить про залежність компанії від зовнішніх кредиторів. Адже коштів, вкладених у в активи компанії недостатньо для фінансування залучених коштів.

Аналіз рентабельності

Коефіцієнт рентабельності активів

За 2009 рік - 0,0033

За 2010 рік - -0,0214

Нормативне значення коефіцієнта рентабельності активів > 0 , збільшення.

За звітний період рентабельність активів, яка відображає спроможність Товариства отримувати прибуток від майна, яке знаходиться у її розпорядженні, знизилась та має від'ємне значення.