



АУДИТОРСЬКА ФІРМА
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КВОЛІТІ АУДИТ»

Свідоцтво про внесення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності
№ 3509 від 17.12.2004р., продовжено рішенням АПУ №302/3 до 30.10.2019р.
Україна, м. Київ, вул. Фрунзе 47, тел. 585-32- 53, факс. 585-32-54
п/р № 2600831211 в ПАТ «Діамантбанк», м. Київ, МФО 320854, ЄДРПОУ 33304128

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
щодо фінансової звітності

Товариства з обмеженою відповідальністю
„Компанія з управління активами “АНДЕРЕ РІХТІНГЕН”
станом на 31 грудня 2015 року

Керівництву, учасникам
Товариства з обмеженою відповідальністю
„КУА “АНДЕРЕ РІХТІНГЕН”,
УАІБ, НКЦПФР

I. ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Основні відомості про «Компанія з управління активами «АНДЕРЕ РІХТІНГЕН»

Товариство з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами “АНДЕРЕ РІХТІНГЕН” (далі – Товариство) зареєстроване 23 червня 2008 року Шевченківською районною у м.Києві державною адміністрацією, номер запису 1 074 102 0000 030365.

Код ЄДРПОУ 36003268.

Місцезнаходження Товариства: 04119 м.Київ, вул.Якіра, буд. 10-А, офіс 12.

Відповідальні особи Товариства:

- генеральний директор - Шликов Станіслав Вікторович (рішення Загальних зборів учасників Протокол № 11 від 11.04.2014р);
- головний бухгалтер – Кашкарова Леся Володимирівна (Наказ №20-к від 30.10.2015р.).

Поточні рахунки:

- №26503260973 в АБ «Укргазбанк», МФО 320478, м.Київ;
- №26505052700933 в ПАТ КБ «ПриватБанк», МФО 300711, м.Київ.

Основним видом діяльності Товариства за КВЕД є: 64.99 надання інших фінансових послуг.

Перелік інституційних інвесторів, активами яких управляє Товариство:

1) ЗНВПФ «Нерухомість України», код за ЄДРІСІ 233001866.

ТОВ „Компанія з управління активами “АНДЕРЕ РІХТІНГЕН” має ліцензію на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), серія АЕ №286974, видана НКЦПФР 25.08.2011 року, строк дії з 25.08.2011р. по 25.08.2016р.

ТОВ „Компанія з управління активами “АНДЕРЕ РІХТІНГЕН” включено до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів № 1848 від 26.09.2011р.

Відповідно до Статуту Товариства у останній редакції, затвердженій Загальними зборами учасників, Протокол №18 від 11.12.2015р., статутний капітал Товариства становить 14400000,00 (чотирнадцять мільйонів чотириста тисяч гривень 00 коп) та сформований виключно грошовими коштами.

Учасниками Товариства є:

- Товариство з обмеженою відповідальністю «БК «ОСНОВАБУД» Україна, 08141 Київська обл. Києво-Святошинський р-н, с.Петрівське, вул.Богдана Хмельницького, 7, приміщення 60, ідентифікаційний код 35317584, володіє часткою у розмірі 97,17% Статутного капіталу Товариства, що складає у грошову еквіваленті 13993000,00 (тринадцять мільйонів дев'ятсот дев'яносто три тисячі) гривень 00 коп.;
- Тигон Олександр Олександрович, паспорт серії АЕ №572529, виданий індустріальним РВ ДМУ УМВС України в Дніпропетровській обл., М.Дніпропетровськ, пров.Вольний, буд.4, кв.389, податковий номер 2623614773, володіє часткою у розмірі 2,83% Статутного капіталу Товариства, що складає в грошовому еквіваленті 407000,00 (чотириста сім тисяч) гривень 00 коп.

Опис аудиторської перевірки

Відповідно до договору №01/16 від 04.01.2016р., укладеного ТОВ „Аудиторська фірма „Кваліті Аудит” (далі аудитори) та ТОВ „Компанія з управління активами “АНДЕРЕ РІХТІНГЕН” проведена незалежна аудиторська перевірка фінансової звітності Товариства у складі Балансу (Звіт про фінансовий стан) Товариства станом на 31.12.2015р., Звіту про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2015 рік, Звіту про рух грошових коштів за 2015 рік, Звіту про власний капітал за 2015 рік та Приміток до річної фінансової звітності за 2015 рік, які складаються зі стислого викладу суттєвих принципів облікової політики та інших приміток, включаючи інформацію, яка пояснює вплив переходу з попередньо застосованих П(С)БО на МСФЗ.

Аудиторську перевірку проведено у відповідності до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, прийнятих Аудиторською палатою України в якості національних, а також Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати

діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затверджених рішенням НКЦПФР від 11.06.2013 № 991.

Фінансову звітність було складено управлінським персоналом із використанням описаної у Приміках концептуальної основи спеціального призначення, що ґрунтується на застосуванні вимог МСФЗ, як того вимагає МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ».

Товариство веде бухгалтерський облік господарських операцій щодо майна і результатів своєї діяльності в натуральних одиницях і в узагальненому грошовому виразі шляхом безперервного документального і взаємопов'язаного їх відображення. Облік повністю автоматизований.

Під час перевірки змісту наданих бухгалтерських звітних форм, аудиторами встановлено, що показники в них взаємопов'язані і тотожні між собою, відповідають даним реєстрів бухгалтерського обліку, у фінансовій звітності відображені усі показники, які мають суттєвий вплив на звітність. Під час перевірки розглянуті бухгалтерські принципи оцінки окремих статей фінансової звітності, використані керівництвом Товариства, та зроблено оцінку відповідності застосованих принципів нормативним вимогам щодо організації бухгалтерського обліку та звітності в Україні, чинним протягом періоду перевірки.

Відповідальність управлінського персоналу

Управлінський персонал несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення цих фінансових звітів у відповідності до Міжнародних стандартів фінансового обліку та вимог чинного законодавства. 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 відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.

Відповідальність аудитора

Відповідальністю аудитора є висловлення думки щодо фінансових звітів на основі результатів аудиту. Ми провели аудит у відповідності до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду іншого надання впевненості та супутніх послуг, прийнятих Аудиторською палатою України в якості національних, зокрема Міжнародних стандартів аудиту 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 етичних вимог, а також планування і виконання аудиторської перевірки для отримання достатньої впевненості, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень. При проведенні аудиторської перевірки ми також керувались вимогами Закону України «Про аудиторську діяльність».

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур задля 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 вважаємо, що отримали достатні та відповідні аудиторські докази для висловлення нашої думки.

Підстава для висловлення умовно-позитивної думки

В Примітках до фінансової звітності недостатньо вичерпно наведені розкриття відповідно до вимог МСФЗ.

Ми звертаємо увагу на вплив економічних умов, що склалися в Україні, зокрема на фінансовому ринку. Ці умови вказують на існування ризиків щодо здатності суб'єкта господарювання отримувати в майбутньому прибуток від основної діяльності.

Умовно-позитивна думка

На нашу думку, за винятком питань, про які йдеться в параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки», фінансові звіти ТОВ «КУА «АНДЕРЕ РІХТІНГЕН» справедливо і достовірно відображають фінансовий стан ТОВ «КУА «АНДЕРЕ РІХТІНГЕН» станом на 31 грудня 2015 року, а також результат його діяльності за 2015 рік, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності, чинних на 01 січня 2015 року.

Генеральний директор ТОВ «АФ „Кваліті Аудит”
сертифікат сер. А № 005171,
чинний до 29.03.2016р.



А.О.Савельєв

Аудитор
сертифікат аудитора сер. А № 000880,
чинний до 28.03. 2020р.



І.В.Платонова

Адреса аудитора:

м. Київ, вул. Фрунзе 47
Тел.. (044) 585-32-53, факс (044) 585-32-54

03 лютого 2016 року

II. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

Фінансова звітність станом на 31 грудня 2014 року перевірена аудиторською фірмою «АУДИТ-ОПТИМ», в аудиторському висновку від 18.02.2015р. щодо фінансової звітності за 2014 рік висловлена умовно-позитивна думка.

Власний капітал Товариства

Власний капітал станом на 31.12.2015р. становить 14341 тис. грн. та складається з:

- оголошений статутний капітал – 14400 тис. грн.;
- непокритий збиток – 72 тис. грн.;

Резервний фонд не створювався, відрахування в 2015 році не проводились.

На думку аудиторів, станом на 31.12.2015 року розмір власного капіталу відповідає вимогам, викладеним в Ліцензійних вимогах провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затвердженими Рішенням НКЦПФР від 23.07.2013р. №1281.

Статутний капітал Товариства

Товариство з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами “АНДЕРЕ РІХТІНГЕН” (далі – Товариство) зареєстроване 23 червня 2008 року Шевченківською районною у м. Києві державною адміністрацією, номер запису 1 074 102 0000 030365.

Відповідно до Статуту Товариства у останній редакції, затвердженій Загальними зборами учасників, Протокол №18 від 11.12.2015р., статутний капітал Товариства становить 14400000,00 (чотирнадцять мільйонів чотиреста тисяч гривень 00 коп) та сформований виключно грошовими коштами.

Учасниками Товариства є:

- Товариство з обмеженою відповідальністю «БК «ОСНОВАБУД» Україна, 08141 Київська обл. Києво-Святошинський р-н, с.Петрівське, вул. Богдана Хмельницького, 7, приміщення 60, ідентифікаційний код 35317584, володіє часткою у розмірі 97,17% Статутного капіталу Товариства, що складає у грошову еквіваленті 13993000,00 (тринадцять мільйонів дев'яност дев'яносто три тисячі) гривень 00 коп.;
- Тигон Олександр Олександрович, паспорт серії АЕ №572529, виданий індустріальним РВ ДМУ УМВС України в Дніпропетровській обл., М. Дніпропетровськ, пров. Вольний, буд. 4, кв. 389, податковий номер 2623614773, володіє часткою у розмірі 2,83% Статутного капіталу Товариства, що складає в грошовому еквіваленті 407000,00 (чотиреста сім тисяч) гривень 00 коп.

Дати внесення змін до Статуту та збільшення статутного капіталу наведені в таблиці 1.

Таблиця 1.

Дата реєстрації Статуту та змін до Статуту	Номер та дата Протоколу Зборів учасників Товариства	Розмір статутного капіталу, грн.
18.06.2008р.	Протокол №.1 від 18.06.2008р.	52500,00
16.05.2011р.	Протокол №. 4 від 16.05.2011р.	7000000,00
06.07.2011р.	Протокол №. 6 від 05.07.2011р.	7000000,00
20.03.2013р.	Протокол від 18.03.2013р.	7000000,00
31.03.2014р.	Протокол № 9 від 17.03.2014р.	7100000,00
03.07.2014р.	Протокол №15 від 26.06.2014р.	7100000,00
14.08.2014р.	Протокол №16 від 05.08.2014р.	7100000,00
10.02.2015р.	Протокол №17 від 10.02.2015р.	7400000,00
17.12.2015р.	Протокол №18 від 11.12.2015р.	14400000,00

Поповнення в 2015 році статутного капіталу Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «АНДЕРЕ РІХТІНГЕН» грошовими коштами підтверджується банківськими виписками:

- ✓ Від 04.03.2015р. на суму 300000 гривень 00 коп.;
- ✓ Від 29.12.2015р. на суму 7000000 гривень 00 коп.

Станом на 31.12.2015 року статутний капітал Товариства у розмірі 14 400 000,00 (чотирнадцять мільйонів чотиреста тисяч) гривень 00 коп. сформований відповідно до Статуту, та сплачений грошовими коштами в повному розмірі.

На думку аудиторів, станом на 31.12.2015 року розмір статутного капіталу ТОВ „Компанія з управління активами „АНДЕРЕ РІХТІНГЕН” відповідає вимогам, викладеним в Ліцензійних вимогах провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затвердженими Рішенням НКЦПФР від 23.07.2013р. №1281.

Активи Товариства

НЕОБОРОТНІ АКТИВИ

Станом на 31.12.2015р. нематеріальні активи в Товаристві не обліковуються.

Станом на 31.12.2015р. основні засоби в Товариства не обліковуються.

ОБОРОТНІ АКТИВИ

Станом на 31.12.2015р. дебіторська заборгованість за виданими авансами складає 10 тис.грн.

Станом на 31.12.2015р. дебіторська заборгованість із нарахованих доходів складає 70 тис.грн.

Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2015р. складає 7000 тис.грн.

Станом на 31.12.2015 року короткострокові фінансові інвестиції складають 7280 тис.грн.:

- Акції -загальною вартістю 300 тис.грн.;
- Векселі -загальною вартістю 6980 тис.грн.

Станом на 31.12.2015р. грошові кошти складають 5 тис.грн.

НЕОБОРОТНІ АКТИВИ, УТРИМУВАНІ ДЛЯ ПРОДАЖУ ТА ГРУПИ ВИБУТТЯ

Станом на 31.12.2015р. необоротні активи та групи вибуття на Товаристві не обліковуються.

Зобов'язання Товариства

ДОВГОСТРОКОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

Станом на 31.12.2015р. довгострокові зобов'язання в Товаристві не обліковуються.

ПОТОЧНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення.

Поточні зобов'язання із внутрішніх розрахунків станом на 31.12.2015р. становлять 2 тис.грн.

Поточні зобов'язання із розрахунків з бюджетом станом на 31.12.2015р. становлять 3 тис.грн.

Забезпечення виплат персоналу Товариства станом на 31.12.2015р. становить 32 тис. грн.

ЗОБОВ'ЯЗАННЯ, ПОВ'ЯЗАНІ З НЕОБОРОТНИМИ АКТИВАМИ, УТРИМУВАНИМИ ДЛЯ ПРОДАЖУ, ТА ГРУПАМИ ВИБУТТЯ

Станом на 31.12.2015р. на балансі Товариства зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття не обліковуються.

ІНФОРМАЦІЯ ЩОДО НЕПЕРЕДБАЧЕНИХ АКТИВІВ ТА/АБО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ

Інформація щодо наявності непередбачених активів та/або зобов'язань– відсутня.

Чистий прибуток Товариства

Чистий прибуток визначається як результат доходів та витрат Товариства.

За результатами діяльності за 2015 рік Товариством отримано прибуток у розмірі 2 тис. грн.

Дохід від управління активами становить 255 тис.грн.

Адміністративні витрати за звітний період становлять 226 тис. грн.

Інші операційні витрати становлять 26 тис.грн.

Дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР

В 2015 році Товариство дотримувалось вимог ПОЛОЖЕННЯ «Про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до НКЦПФР» від 02.10.2012 р. N 1343.

Система внутрішнього аудиту (контролю) Товариства

В ТОВ „Компанія з управління активами „ІНВЕСТМЕН КЕПІТАЛ» Протоколом № 02/6 від 02.06.2014р. затверджено Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), внутрішнім аудитором (посадовою особою для проведення внутрішнього аудиту (контролю) призначено Приходько Є.Ю.

Стан корпоративного управління Товариства

Відповідно до Статуту управління Товариством здійснюють Загальні збори Учасників Товариства та директор Товариства. Вищим органом є Загальні збори Учасників. Рішення прийняті Загальними зборами Учасників у межах їх компетенції, є обов'язковими для виконання всіма Учасниками, органами управління та посадовими особами Товариства. Загальні збори Учасників можуть ухвалювати рішення щодо будь-яких питань діяльності Товариства.

Виконавчим органом Товариства є директор Товариства, що призначається рішенням Загальних зборів Учасників. Директор підзвітний Загальним зборам Учасників та організовує виконання їх рішень.

Протягом 2015 року проводились Загальні збори Учасників щодо внесення змін до статутних документів, збільшення статутного капіталу, питань господарської діяльності Товариства.

Пов'язані особи

Під час проведення аудиторських процедур було визначено коло пов'язаних осіб Товариства:

1) Учасники Товариства:

- Товариство з обмеженою відповідальністю «БК «ОСНОВАБУД» Україна, 08141 Київська обл. Києво-Святошинський р-н, с.Петрівське, вул.Богдана Хмельницького, 7, приміщення 60, ідентифікаційний код 35317584, володіє часткою у розмірі 97,17%;
- Тигон Олександр Олександрович, паспорт серії АЕ №572529, виданий Індустріальним РВ ДМУ УМВС України в Дніпропетровській обл., М.Дніпропетровськ, пров.Вольний, буд.4, кв.389, податковий номер 2623614773, володіє часткою у розмірі 2,83% Статутного капіталу Товариства,

2) Директор Шликов Станіслав Вікторович - частки у статутному капіталі немає.

Відповідно до запиту аудитора Товариство надало відповідь щодо відсутності господарських операцій із пов'язаними особами на протязі 2015 року.

Події після дати балансу

Інформація щодо наявності подій після дати балансу, яка не знайшла відображення у фінансовій звітності, проте може мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства у майбутньому – відсутня.

Ступінь ризику Товариствана основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності

Під час аудиторської перевірки було здійснено аналітичні процедури щодо пруденційних показників діяльності Товариства. Аналітичні процедури було здійснено з урахуванням вимог «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)», затвердженого рішенням НКЦПФР від 09.01.2013 №1.

На основі проведених процедур встановлено, що загальний рівень ризику Товариства протягом 2015 року в цілому класифікувався як «дуже низький».

Інша інформація про Товариство

При проведенні аудиту фінансової звітності ми не отримали жодних доказів щодо того, що шахрайство у Товаристві існує або може існувати.

Виконавши аудиторську перевірку фінансової звітності Товариства станом на 31.12.2015р., ми вважаємо, що існує певна невизначеність щодо економічних умов, що можуть поставити під сумнів здатність суб'єкта господарювання отримувати в майбутньому прибуток від основної діяльності.

Суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається Товариством та подається разом з фінансовою звітністю – не виявлено.

Аналіз фінансового стану

Для проведення аналізу фінансових показників використано фінансову звітність у складі: Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2015 року та Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2015 рік.

Скорочений Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 01 січня та 31 грудня 2015 року наведений в табл. 2.

Таблиця 2, тис.грн.

АКТИВ	На 01.01.2015	На 31.12.2015
1. Необоротні активи	-	-
2. Оборотні активи, в т.ч.:	7309	14365
• Дебіторська заборгованість	26	7080
• Поточні фінансові інвестиції	7280	7280
• Грошові кошти	3	5
3. Необоротні активи, утримувані для продажу та групи вибуття	-	-
БАЛАНС	7309	14365

ПАСИВ	На 01.01.2015	На 31.12.2015
1. Власний капітал	7026	14328
2. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	-	-
3. Поточні зобов'язання і забезпечення	283	37
4. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	-	-
5. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	-	-
БАЛАНС	7309	14365

Економічна оцінка фінансового стану Товариства станом на 01.01.2015р. та на 31.12.2015р. проводилась на підставі розрахунків наступних показників:

1. Коефіцієнт абсолютної ліквідності (К абс.л.) обчислюється як відношення грошових засобів, їхніх еквівалентів і поточних фінансових інвестицій до поточних зобов'язань. Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує, яка частина боргів Товариства може бути сплачена негайно.

$$K \text{ абс.л. }_{01.01.2015p.} = 3/283 = 0,011$$

$$K_{\text{абс.л}}_{31.12.2015p.} = 5/37 = 0,135$$

Значення коефіцієнту на протязі періоду, що перевіряється, нижче за оптимальне, що свідчить про недостатність коштів Товариства у разі необхідності розраховуватися за своїми поточними зобов'язаннями.

2. Коефіцієнт швидкої ліквідності (К шв.лікв) розраховується як відношення обігових коштів без урахування матеріальних запасів та затрат до поточних зобов'язань.

$$K_{\text{шв.лікв}}_{01.01.2015p.} = 7309/283 = 25,83$$

$$K_{\text{шв.лікв}}_{31.12.2015p.} = 14365/37 = 388,24$$

Оптимальне значення показника: 0,6...0,8. Протягом періоду, що перевіряється значення показника вище за оптимальне значення. Це свідчить про спроможність Товариства виконати свої зобов'язання перед кредиторами.

3. Коефіцієнт загальної ліквідності (К заг.лікв.) характеризує кількість оборотних коштів на одиницю довгострокових та короткострокових зобов'язань.

$$K_{\text{заг.лікв.}}_{01.01.2015p.} = 7309/283 = 25,83$$

$$K_{\text{заг.лікв.}}_{31.12.2015p.} = 14365/37 = 388,24$$

Оптимальне значення коефіцієнту 1,0...2,0. Протягом року значення коефіцієнта вище за оптимальне, що свідчить про спроможність Товариства, виконати свої зобов'язання перед кредиторами.

4. Коефіцієнт фінансової стійкості (автономії) (К авт.) розраховується як відношення власного капіталу Товариства до валюти балансу.

$$K_{\text{авт.}}_{01.01.2015p.} = 7026/7309 = 0,96$$

$$K_{\text{авт.}}_{31.12.2015p.} = 14328/14365 = 0,99$$

Значення вказаного показника дає підстави для визначення частини зобов'язань Товариства, які можуть бути покриті його власними коштами. Оптимальне значення 0,25...0,5. Значення коефіцієнту вище за оптимальне значення, це свідчить про те, що Товариство оперує власним капіталом, а не позиковими коштами.

5. Коефіцієнт структури капіталу (К стр.) обчислюється як співвідношення залучених та власних засобів і характеризує залежність Товариства від залучених засобів.

$$K_{\text{стр.}}_{01.01.2015p.} = 283/7026 = 0,040$$

$$K_{\text{стр.}}_{31.12.2015p.} = 37/14328 = 0,003$$

Оптимальне значення показника: 0,5..1,0. Протягом періоду, що перевіряється. значення показника краще за оптимальне, що свідчить про незалежність Товариства від залучених коштів.

6. Коефіцієнт рентабельності активів розраховується як відношення чистого прибутку до середньорічної вартості активів

$$K_{\text{рент.}}_{31.12.2015p.} = 2 / ((7309+14365)/2) \sim 0$$

Значення коефіцієнту рентабельності активів вказує на низьку ефективність використання активів Товариства протягом 2015 року.

7. Розрахунок чистих активів на 31 грудня 2015 року:

Необоротні активи	0,0 тис. грн.
Оборотні активи	14365,0 тис. грн.
Всього активи	14365,0 тис. грн.
Поточні зобов'язання та забезпечення	37,0 тис. грн.
Всього зобов'язання	37,0 тис. грн.

Чисті активи :

$$\text{Всього активи} - \text{Всього зобов'язання} = 14328,0 \text{ тис. грн.}$$

Вартість чистих активів Товариства відповідає вимогам чинного законодавства.

Основні показники фінансового стану Товариства на 01.01.2015 та 31.12.2015 року наведені

ПОКАЗНИК	Оптимальне значення	Фактичне значення	
		На 01.01.2015	На 31.12.2015
1. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,2...0,5	0,011	0,135
2. Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,6...0,8	25,83	388,24
3. Коефіцієнт загальної ліквідності	1,0...2,0	25,83	388,24
4. Коефіцієнт фінансової стійкості (автономії)	0,25...0,5	0,96	0,99
5. Коефіцієнт структури капіталу	0,5...1,0	0,040	0,003
6. Коефіцієнт рентабельності активів	якнайбільше	-	~0
7. Чисті активи, тис.грн.	>7000		14328

Фінансовий стан товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «АНДЕРЕ РІХТІНГЕН» станом на 31 грудня 2015 року можна характеризувати як відносно стійкий.

Значення показника, що характеризує абсолютну ліквідність Товариства, нижче за оптимальне, що свідчить про недостатність грошових коштів. Кількості обігових коштів достатньо для погашення поточних зобов'язань. Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом свідчить про незалежність Товариства від залучених коштів. Значення коефіцієнту платоспроможності протягом 2015 року вказує на те, що Товариство оперує значною мірою власними коштами. Вартість чистих активів Товариства відповідає вимогам чинного законодавства.

Основні відомості про аудиторську фірму

Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Кволіті Аудит».

Код ЄДРПОУ 33304128.

Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм і аудиторів №3509, видане Аудиторською палатою України 17.12.2004р., продовжено рішенням АПУ №302/3 до 30.10.2019р.

ТОВ «Аудиторська фірма «Кволіті Аудит» внесено до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів (серія та номер Свідоцтва: П000242, строк дії: з 11.06.2013 до 30.10.2019).

Аудитор: Платонова Ірина Вікторівна, сертифікат серії А, № 000880, виданий 28.03.1996р., чинний до 28.03.2020р.

Місцезнаходження: Україна, м. Київ, вул. Фрунзе 47, тел./ф. 585-32-54, тел. 585-32-53.

Основні відомості про умови договору та проведення аудиту

Договір на проведення аудиту: №01/16 від 04.01.2016р.

Місце проведення аудиту: м. Київ, вул.Якіра, буд. 10-А, офіс 12.

Дата початку проведення аудиту: 04 січня 2016р.

Дата закінчення аудиту: 03 лютого 2016 р.

Генеральний директор ТОВ «АФ «Кволіті Аудит»
сертифікат сер. А № 005171,
чинний до 29.03.2016р.

Аудитор
сертифікат аудитора сер.А № 000880,
чинний до 28.03. 2015р.

03 лютого 2016 року



А.О.Савельєв

І.В.Платонова