

**Висновок Ревізійної комісії ПАТ «ЗТР»
за результатами планової перевірки фінансової звітності Товариства
за 1-й квартал 2012 року**

а саме: Баланс станом на 31 березня 2012 року (Форма № 1)
та Звіт про фінансові результати за 1-й квартал 2012 року (Форма № 2).

У відповідності із пунктом 6.3 Положення про Ревізійну комісію ПАТ «ЗТР» планова перевірка проводиться Ревізійною комісією також щодо квартальної фінансової звітності перед її поданням Генеральним директором на розгляд та затвердження Наглядовою радою та оприлюдненням.

Відповідно до Статуту ПАТ «ЗТР» та Положення про Ревізійну комісію ПАТ «ЗТР» комісією у складі:

Голови комісії компанії «Energy Standard Industries Limited», представленої уповноваженою особою Лисіковим Ю.Г.

Членів комісії компанії «Zadano Limited», представленої уповноваженою особою Шевченко Ю.М. Линди С.І.

була проведена планова перевірка та аналіз фінансової звітності за 3 місяці (1 квартал) 2012 року.

Перевірка проводилась на підставі наступних законодавчих та нормативних актів:

- Закону України «Про акціонерні товариства»,
- Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні»,
- Положень (стандартів) бухгалтерського обліку,
- Наказу Міністерства фінансів України «Про затвердження Плану рахунків бухгалтерського обліку та Інструкції про його застосування».

Під час перевірки встановлено, що фінансова звітність ПАТ «ЗТР» в усіх суттєвих аспектах відповідає нормативним вимогам щодо її складання та розкриття.

Ревізійною комісією проведено аналіз фінансового стану Товариства за результатами його роботи за 3 місяці (1 квартал) 2012 року. Для аналізу використано дані Балансу станом на 31 березня 2012 року, Звіту про фінансові результати за 1 квартал 2012 року, складених відповідно до вимог національних стандартів бухгалтерського обліку.

тис. грн.

№	Показники	31.03.2012 року
1	Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	648 825
2	Прибуток (+), збиток (-) від операційної діяльності	211 429
3	Чистий прибуток (+), збиток (-)	147 936
4	Дебіторська заборгованість загальна на кінець періоду	1 153 834
5	Змінення дебіторської заборгованості загальної (+ збільшення, - зменшення) відносно до попереднього періоду	86 440
6	Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги на кінець періоду	757 505
7	Змінення дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги відносно до попереднього періоду (+ збільшення, - зменшення)	34 898
8	Кредиторська заборгованість загальна на кінець періоду	1 482 544
9	Змінення кредиторської заборгованості загальної відносно до попереднього періоду (+ збільшення, - зменшення)	623 469
10	Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги на кінець періоду	176 691
11	Змінення кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги відносно до попереднього періоду (+ збільшення, - зменшення)	-27 255
12	Питома вага власного капіталу в загальному капіталі, %	4,48
13	Питома вага залученого капіталу в загальному капіталі, %	95,52
14	Змінення власного капіталу в порівнянні з попереднім періодом (+ збільшення, - зменшення)	-758 086
15	Статутний капітал	22 103
16	Питома вага статутного капіталу у власному капіталі, %	13,12

На кінець 1 кварталу 2012 року показники фінансового стану Товариства наступні:

Показники	1 квартал 2012
Коефіцієнт абсолютної ліквідності (відношення грошових коштів до поточних зобов'язань – показує яка частина зобов'язань може бути погашена негайно)	0,033 або 3,3%
Коефіцієнт термінової ліквідності (відношення грошових коштів та дебіторської заборгованості до поточних зобов'язань – показує яка частина зобов'язань може бути погашена за умови своєчасних розрахунків дебіторів)	0,38 або 38,0%
Коефіцієнт загальної ліквідності (відношення оборотних активів до поточних зобов'язань – показує достатність ресурсів підприємства для погашення його поточних зобов'язань)	0,592 або 59,2%
Коефіцієнт фінансової стійкості (показує відношення власного капіталу до заємного капіталу)	0,047 або 4,7%

На основі проведеного аналізу фінансового стану товариства, слід відзначити збільшення обсягу реалізації продукції - на 92% за 1 квартал 2012 порівняно з 1 кварталом минулого року, збільшення чистого прибутку – на 92% від 1 кварталу минулого року.

Вартість основних засобів за 1 квартал 2012 року зросла на 4 037 тис грн., вартість незавершеного будівництва зросла на 8 415 тис грн.

Заборгованість по кредитах за 1 квартал 2012 року збільшена на 160 147 тис грн. і складає 2 003 145 тис грн. або 53,3% загального капіталу.

Вартість запасів на кінець 1 кварталу 2012 збільшилась на 110 870 тис грн. за рахунок росту витрат в незавершеному виробництві та в готовій продукції (+72 564 та +107 961 тис грн. відповідно) та складає 647 213 тис грн.

Найбільшу питому вагу в оборотному капіталі займає дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги (38,5%) та складає 757 505 тис грн.

Власний капітал зменшився на 758 086 тис грн. за рахунок розподілення чистого прибутку, отриманого станом на 31.12.11р., на виплату дивідендів на суму 906 202,5 тис грн.

В 1 кварталі 2012 року сталися значні зміни показників балансу на початок 2012 року у зв'язку з коригуванням звіту згідно з міжнародними стандартами фінансової звітності: за рахунок нерозподіленого прибутку на початок року відображена переоцінка основних засобів, фінансових інвестицій, індексація статутного капіталу, створені резерви витрат на оплату відпусток, дострокових пенсій, витрат на гарантійні зобов'язання по продукції, списана з балансу вартість основних засобів та незавершеного будівництва по об'єктах соціальної сфери. Загальна сума вказаних коригувань нерозподіленого прибутку на початок року склала 433 млн грн.

На кінець 1 кварталу 2011 суттєво знизилась показники ліквідності в порівнянні з показниками на початок 2012 року та нормативними значеннями.

Зниження показників ліквідності та фінансового стану обумовлено зменшенням власного капіталу у зв'язку з нарахуванням дивідендів за 2011 рік, а також змінами фінансової звітності на початок року згідно з положеннями міжнародних стандартів фінансової звітності.

Висновок:

Ревізійна комісія вважає, що фінансова звітність ПАТ «ЗТР» достовірно відображає фінансовий стан Товариства. Фінансовий стан Товариства Ревізійна комісія визнає задовільним.

За компанію «Energy Standard Industries Limited»,
Голову Ревізійної комісії ПАТ «ЗТР»

підпис

Лисіков Ю.Г.

За компанію «Zadano Limited»,
члена Ревізійної комісії ПАТ «ЗТР»

підпис

Шевченко Ю.М.

Секретар Ревізійної комісії ПАТ «ЗТР»

підпис

Линда С.І.