



ТОВАРИСТВО  
З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
“АУДИТОРСЬКА ФІРМА  
“УКРАУДИТ ХХІ”  
(свідоцтво про включення до Реєстру  
аудиторських фірм та аудиторів № 0701)

Україна, 04053, м. Київ, вул. Некрасовська, 3, тел./факс 235-7856 e-mail: ukrauditxxi@ukr.net

***Висновок незалежного аудитора***

*Державна комісія з цінних  
паперів та фондового ринку*

***Висновок***

***про фінансову звітність Відкритого диверсифікованого пайового інвестиційного  
фонду “Класичний” Приватного акціонерного товариства “КІНТО”  
станом на 31.12.2010***

ТОВ “Аудиторська фірма “Украудит ХХІ”, код ЄДРПОУ 22964908, на підставі договору від 26.11.2009 № 59, укладеного між ЗАТ “Аудиторська фірма “Украудит ХХІ”, код ЄДРПОУ 22964908 (Свідоцтво Аудиторської палати України про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 0701, видане відповідно до рішення Аудиторської палати України від 26.01.2001 № 98, рішенням Аудиторської палати України від 15.12.2005 № 156/6 термін дії свідоцтва продовжено до 15.12.2010; рішенням Аудиторської палати України від 04.11.2010 № 221/3 термін чинності свідоцтва продовжено до 04.11.2015; Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів, серії АБ № 001384, видане відповідно до рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 29.03.2011 № 322, реєстраційний № 1483, термін дії з 29.03.2011 до 04.11.2015), та ВАТ “КІНТО” (з 11.12.2010 - Приватне акціонерне товариство “КІНТО”), та додаткової угоди від 01.02.2011 до договору про надання аудиторських послуг від 26.11.2009 № 59, укладеної між ТОВ “Аудиторська фірма “Украудит ХХІ та ПрАТ “КІНТО” (надалі - Товариство), яке діє від власного імені як компанія з управління активами Відкритого диверсифікованого пайового інвестиційного фонду “Класичний” ПрАТ “КІНТО” (надалі - Фонд), проведена перевірка фінансової звітності Фонду, що включає “Баланс” станом на 31.12.2010, “Звіт про фінансові результати” за 2010 рік, “Звіт про рух грошових коштів” за 2010 рік, “Звіт про власний капітал” за 2010 рік та “Примітки до річної фінансової звітності” за 2010 рік на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству, встановленим нормативам. Концептуальною основою для підготовки фінансової звітності Фонду є Національні положення (стандарти) бухгалтерського обліку, інші нормативно-правові акти щодо ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, внутрішні положення Фонду.

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення цієї фінансової звітності відповідно до Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку. Відповідальність управлінського персоналу охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів нашої аудиторської перевірки.

Аудиторська перевірка фінансової звітності Фонду за 2010 рік проводилася відповідно до вимог “Положення про порядок подання інформації компанією з управління активами про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів)”, затвердженого рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01.12.2002 № 216, керуючись законами України “Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні”, “Про цінні папери та фондовий ринок”, “Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)”, “Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні” та іншими законодавчими та нормативними актами, що регламентують діяльність інвестиційних фондів, а також Законом України “Про аудиторську діяльність” та Міжнародними стандартами аудиту, надання впевненості та етики Міжнародної федерації бухгалтерів, які прийняті в якості Національних стандартів аудиту (протокол засідання Аудиторської палати України від 18.04.2003 № 122/2), “Положенням щодо підготовки аудиторських висновків, які подаються до Державної 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 19.12.2006 N 1528.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриття інформації у фінансовій звітності на підставі судження аудитора, яке ґрунтується на оцінці ризиків суттєвих викривлень фінансових звітів внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються підготовки та достовірного представлення 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 використаної облікової політики, прийнятність облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального представлення фінансової звітності обліковим принципам, які є загальноприйнятими в Україні.

Ми вважаємо, що в процесі проведення аудиторської перевірки отримано достатні та відповідні аудиторські докази для висловлення нашої думки.

При проведенні інвентаризації Товариство не отримало від деяких дебіторів та кредиторів Фонду підтвердження їх поточної заборгованості.

Ми не спостерігали за інвентаризацією наявних активів Фонду, яка проводилась перед складанням фінансової звітності за 2010 рік, через обмеження Товариством обсягу нашої роботи.

На нашу думку, фінансова звітність, за винятком впливу на фінансову звітність питань, про які йдеться в попередньому параграфі, справедливо й достовірно відображає фінансовий стан Фонду станом на 31.12.2010, його фінансові результати та рух грошових коштів за рік, що минув на зазначену дату, відповідно до чинного законодавства та Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку.

### ***1. Незмінність облікової політики та повнота і відповідність фінансової звітності Положенням (стандартам) бухгалтерського обліку в Україні***

Товариство протягом 2010 року здійснювало ведення бухгалтерського обліку Фонду згідно з принципами й методами, передбаченими положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку, та обліковою політикою, затвердженою наказом від 08.01.2009 № 2/1, згідно з якою керівництво Товариства обрало принципи, методи і процедури обліку таким чином, щоб достовірно відобразити фінансове положення і результати діяльності Фонду. Облікова політика Фонду за період, що перевіряється, не змінювалася.

Відповідно до вимог Закону України від 16.07.99 № 996-ХІУ “Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні” та П(С)БО 1 “Загальні вимоги до фінансової звітності” Товариство забезпечило повноту, відповідність, безперервність відображення

операцій та достовірність оцінки активів, зобов'язань, капіталу Фонду в бухгалтерському обліку, при цьому використовувалась журнальна форма обліку.

Фінансова звітність Фонду у складі “Балансу” на 31.12.2010, “Звіту про фінансові результати” за 2010 рік, “Звіту про рух грошових коштів” за 2010 рік, “Звіту про власний капітал” за 2010 рік та “Приміток до річної фінансової звітності” за 2010 рік складена відповідно до вимог Положень (стандартів) бухгалтерського обліку: П(С)БО 2 “Баланс”, П(С)БО 3 “Звіт про фінансові результати”, П(С)БО 4 “Звіт про рух грошових коштів”, П(С)БО 5 “Звіт про власний капітал” та вимог інших П(С)БО. Дані, що відображені в зазначених формах, підтверджені даними аналітичного та синтетичного обліку.

Порівнянність показників форм річної фінансової звітності відповідає вимогам листа Міністерства України від 22.12.2008 № 1524 “Методичні рекомендації з перевірки порівнянності показників фінансової звітності”.

Первинні документи відповідають вимогам Закону України “Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні”, “Положення про документальне забезпечення записів у бухгалтерському обліку”, затвердженого наказом Міністерства України від 24.05.95 № 88.

Відповідно до наказу від 29.10.2010 № 89 ПрАТ “КІНТО” перед складанням річного звіту провело інвентаризацію активів та зобов'язань Фонду станом на 01.11.2010 згідно з вимогами “Інструкції по інвентаризації основних засобів, нематеріальних активів, товарно-матеріальних цінностей, грошових коштів і документів та розрахунків”, затвердженої наказом Міністерства України від 11.08.94 № 69.

При проведенні інвентаризації Товариство не отримало від деяких дебіторів та кредиторів Фонду підтвердження їх поточної заборгованості.

Ми не спостерігали за інвентаризацією наявних активів Фонду, яка проводилась перед складанням фінансової звітності за 2010 рік, через обмеження Товариством обсягу нашої роботи.

## **2. Розкриття інформації за видами активів**

Станом на 31.12.2010 активи Фонду відображені в балансі в сумі 44 987 тис. грн., тобто зросли на 3 405 тис. грн. за рахунок зростання поточних фінансових інвестицій на 1 340 тис. грн., грошових коштів - на 3 760 тис. грн., при зменшенні дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги на 936 тис. грн., дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів на 23 тис. грн., іншої поточної дебіторської заборгованості на 736 тис. грн.

Визнання та оцінку дебіторської заборгованості Фонду Товариство здійснювало відповідно до вимог П(С)БО 10 “Дебіторська заборгованість”.

Товариство дебіторську заборгованість Фонду визнає активом, якщо існує ймовірність отримання майбутніх економічних вигод та може бути достовірно визначена її сума.

Станом на 31.12.2010 дебіторська заборгованість Фонду характеризується наступними даними:

	тис. грн.
- Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	
- чиста реалізаційна вартість	20
- первісна вартість	1 479
- резерв сумнівних боргів	1 459
- Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	146
- Інша поточна дебіторська заборгованість	1 177

Первісна оцінка фінансових інвестицій Фонду, їх оцінка на дату балансу здійснюється Товариством відповідно до вимог П(С)БО 12 “Фінансові інвестиції”.

Станом на 31.12.2010 поточні фінансові інвестиції Фонду відображені в балансі за справедливою вартістю в сумі 32 326 тис. грн. (в акції - 21 328 тис. грн.; в облігації - 10 998 тис. грн.);

На кінець звітного року грошові кошти Фонду склали 11 318 тис. грн. (на поточному рахунку - 1 тис. грн., на інших рахунках у банках - 11 317 тис. грн.)

Грошові кошти Відкритого диверсифікованого пайового інвестиційного фонду “Класичний” ПрАТ “КІНТО” зараховувалися на окремий поточний рахунок Фонду окремо від коштів ПрАТ “КІНТО”, Інтервального диверсифікованого пайового інвестиційного фонду “Достаток” ПрАТ “КІНТО”, Інтервального диверсифікованого пайового інвестиційного фонду “Народний” ПрАТ “КІНТО”, Відкритого диверсифікованого пайового інвестиційного фонду “КІНТО-Еквіті” ПрАТ “КІНТО”, Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду “КІНТО-Весна” ПрАТ “КІНТО”, Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду “КІНТО-Літо” ПрАТ “КІНТО”, Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду “КІНТО-Осінь” ПрАТ “КІНТО”, Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду “КІНТО-Зима” ПрАТ “КІНТО”.

Синтетичний облік активів Фонду відповідає їх аналітичному обліку.

### ***3. Розкриття інформації щодо власного капіталу***

Складові власного капіталу Фонду відображаються Товариством в бухгалтерському обліку одночасно з відображенням активів або зобов'язань, які призводять до зміни власного капіталу.

Станом на 31.12.2010 власний капітал Фонду складав 44 666 тис. грн., структуру якого характеризують наступні дані:

	тис. грн.
- Пайовий капітал	100 000
- Додатковий вкладений капітал	56 187
- Нерозподілений прибуток	35 153
- Неоплачений капітал	74 937
- Вилучений капітал	71 737

Зазначені складові власного капіталу Фонду підтверджені Товариством даними аналітичного та синтетичного обліку.

### ***4. Розкриття інформації щодо зобов'язань***

Станом на 31.12.2010 поточні зобов'язання Фонду зросли на 302 тис. грн. за рахунок збільшення інших поточних зобов'язань на 303 тис. грн., при одночасному зменшенні кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги на 1 тис. грн.

Товариство визнання та оцінку зобов'язань Фонду здійснювало відповідно до вимог П(С)БО “Зобов'язання”.

Зобов'язання визнається, якщо його оцінка може бути достовірно визначена та існує імовірність зменшення економічних вигод у майбутньому внаслідок його погашення.

Поточні зобов'язання Фонду станом на 31.12.2010 склали 321 тис. грн., у тому числі:

	тис. грн.
- кредиторська заборгованість за товари роботи, послуги	5
- інші поточні зобов'язання	316

Зазначені в фінансовій звітності Фонду суми поточних зобов'язань відповідають даним синтетичного та аналітичного обліку.

### **5. Розкриття інформації щодо обсягу чистого прибутку**

Товариство доходи Фонду від продажу цінних паперів, їх класифікацію та оцінку визначало відповідно до вимог П(С)БО 15 “Доходи”. Відображення (визнання) доходу в бухгалтерському обліку відбувалося в момент збільшення активу або зменшення зобов'язання згідно з критеріями визнання доходу.

Товариство облік витрат Фонду здійснювало відповідно до вимог П(С)БО 16 “Витрати”. Витрати звітного періоду визначалися або зменшенням активів або збільшенням зобов'язань, що призводило до зменшення власного капіталу Фонду.

За 2010 рік виручка від реалізації цінних паперів склала 13 816 тис. грн., чистий дохід від реалізації цінних паперів - 13 816 тис. грн., собівартість реалізованих цінних паперів - 13 471 тис. грн., валовий прибуток - 345 тис. грн. Фонд здійснив адміністративні витрати в сумі 1 465 тис. грн., інші операційні витрати - в сумі 950 тис. грн. та отримав збиток від операційної діяльності в сумі 2 070 тис. грн., інші фінансові доходи - в сумі 3 370 тис. грн., інші доходи - в сумі 61 227 тис. грн. Фонд здійснив фінансові витрати сумі 10 тис. грн., інші витрати - в сумі 53 806 тис. грн. та отримав прибуток від звичайної діяльності до оподаткування в сумі 8 711 тис. грн., прибуток від звичайної діяльності - в сумі 8 711 тис. грн., чистий прибуток - в сумі 8 711 тис. грн.

Зазначені статті фінансових результатів визначені достовірно, тобто відповідають даним аналітичного та синтетичного обліку.

### **6. Розкриття інформації щодо діяльності зі спільного інвестування**

Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд “Класичний” ПрАТ “КІНТО” був створений згідно з рішенням загальних зборів акціонерів Товариства (Протокол від 29.12.2003 № 3) з метою залучення грошових коштів інвесторів та забезпечення їх приросту шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування.

Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд “Класичний” ПрАТ “КІНТО” 11.05.2004 внесено до ЄДРІСІ, свідоцтво № 45 (реєстраційний код за ЄДРІСІ 211045). Фонд визнано таким, що відповідає вимогам мінімального обсягу активів ІСІ рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 14.07.2004 № 303.

Товариство в звітному році здійснювало управління активами Фонду відповідно до Ліцензії серії АВ № 520234 від 25.01.2010, виданої Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку, на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами); строк дії ліцензії 27.01.2006 - 27.01.2011.

Регламент Відкритого диверсифікованого пайового інвестиційного фонду “Класичний” ПрАТ “КІНТО” затверджений загальними зборами акціонерів Товариства (протокол від 29.12.2003 № 3) та зареєстрований Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку 11.05.2004 (без номера).

Проспект емісії інвестиційних сертифікатів Відкритого диверсифікованого пайового інвестиційного фонду “Класичний” ПрАТ “КІНТО” затверджений загальними зборами акціонерів Товариства (протокол від 29.12.2003 № 3) та зареєстрований Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку 01.06.2004 (без номера).

Вартість чистих активів Фонду визначається згідно з порядком, передбаченим “Положенням про визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів)”, затвердженим Рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку 02.07.2002 № 201, та Регламентом Фонду.

Визначення вартості чистих активів для розрахунку винагороди Товариства здійснюється на підставі даних середньомісячних розрахунків вартості чистих активів Фонду за станом на кінець останнього робочого дня звітного місяця.

Товариство відповідно до Регламенту розраховує вартість чистих активів Фонду на кінець кожного робочого дня.

Рішення про випуск цінних паперів Фонду приймалося:

- загальними зборами акціонерів Товариства (протокол від 29.12.2003 № 3) прийнято рішення про випуск 100 000 шт. інвестиційних сертифікатів Фонду на загальну суму 10 000 тис. грн. форма випуску - документарна;
- загальними зборами акціонерів Товариства (протокол від 30.03.2005 № 1) прийнято рішення про збільшення кількості інвестиційних сертифікатів Фонду на 150 000 шт. на загальну суму 15 000 тис. грн. форма випуску - документарна;
- засіданням Правління Товариства (протокол від 26.11.2007 (без номера) прийнято рішення про збільшення кількості інвестиційних сертифікатів Фонду на 750 000 шт. на загальну суму 75 000 тис. грн. форма випуску - документарна.

Таким чином, загальна сума випуску інвестиційних сертифікатів Фонду - 100 000 тис. грн.

Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку засвідчено випуск 1 000 000 шт. іменних інвестиційних сертифікатів номінальною вартістю 100 грн. кожний на загальну суму 100 000 тис. грн. (в документарній формі) ПрАТ "КІНТО" (Відкритим диверсифікованим пайовим інвестиційним фондом "Класичний") - Свідоцтво про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів від 17.12.2007 № 919.

Розрахункова вартість цінного паперу Фонду визначається як результат ділення загальної вартості чистих активів Фонду на кількість цінних паперів, що перебувають в обігу на дату розрахунку.

Вартість інвестиційних сертифікатів Фонду, що придбаваються інвестором (викупуються у інвесторів), визначається виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифікату Фонду, що встановлюється на день подання інвестором відповідної заявки (на придбання або на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду).

Винагорода Товариства встановлюється у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду. Винагорода Товариства нараховується та сплачується щомісячно грошовими коштами.

Визначення вартості чистих активів для розрахунку винагороди Товариства здійснюється на підставі даних середньомісячних розрахунків вартості чистих активів Фонду за станом на кінець останнього робочого дня звітного місяця.

За підсумками 2010 року здійснено остаточний перерахунок винагороди Товариства за рік на підставі розрахунку середньорічної вартості чистих активів, здійсненому за даними щомісячних розрахунків чистих активів Фонду. Розмір винагороди Товариства за рік не перевищує 5 відсотків середньої вартості чистих активів Фонду.

Заявки на викуп приймаються кожного робочого дня з 13-ї до 17-ї години.

Відповідно до проспекту емісії інвестиційних сертифікатів Фонду, розміщення та викуп інвестиційних сертифікатів здійснюється торговцем цінними паперами - агентом з розміщення та викупу цінних паперів - ТОВ "КІНТО, ЛТД" (код за ЄДРПОУ - 19263860), що здійснює свою діяльність відповідно до Ліцензій, виданих Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку 10.09.2010 відповідно до рішення про видачу ліцензії від 18.08.2010 № 981: серії АГ № 399138 - на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з торгівлі цінними паперами (андеррайтинг), строк дії ліцензії 10.09.2010 - 10.09.2015 та Ліцензії серії АГ № 399136 - на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з торгівлі цінними паперами (брокерська діяльність), строк дії ліцензії 10.09.2010 - 10.09.2015.

Викуп інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється за єдиними для всіх інвесторів цінами, встановленими на дату подання Учасником заявки на викуп, виходячи з вартості чистих активів Фонду.

Строк між подачею інвестором заявки на викуп інвестиційних сертифікатів та здійсненням грошових розрахунків з ним не перевищував 7-ми календарних днів.

Товариство не уклало договори стосовно придбання до активів Фонду цінних паперів, в результаті якого забезпечується прямо або через інші пайові інвестиційні фонди Товариства досягнення або перевищення 25 відсотків і, відповідно, не надсилалась інформація до Антимонопольного комітету України.

Згідно з Регламентом Фонду розподіл прибутку не проводився.

У звітному періоді Фонд не отримував від Товариства майно та не проводив операцій з приватизаційними паперами.

При здійсненні управління активами Фонду Товариство дотримується всіх вимог, встановлених чинним законодавством щодо диверсифікованого пайового інвестиційного фонду.

## 7. Аналіз фінансового стану

Фінансовий стан Фонду характеризується наступними показниками:

1. **Коефіцієнт абсолютної ліквідності (К аб. лікв.)** обчислюється як відношення грошових засобів та їх еквівалентів і поточних фінансових інвестицій до поточних зобов'язань. Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує, яка частина боргів підприємства може бути сплачена негайно:

$$\text{К аб. лікв.} = \frac{\text{Ф.1 (ряд. 220 + ряд. 230 + ряд. 240)}}{\text{Ф. 1 ряд. 620}} ;$$

**станом на 01.01.2010**

$$\text{К аб. лікв.} = \frac{30\,986 + 7\,558}{19} = 2\,028,6;$$

**станом на 31.12.2010**

$$\text{К аб. лікв.} = \frac{32\,326 + 11\,318}{321} = 136,0;$$

**теоретичне значення - 0,25 - 0,5;**

Значення коефіцієнта абсолютної ліквідності свідчить про те, що Фонд може негайно сплатити всі свої борги.

2. **Коефіцієнт загальної ліквідності (К заг. лікв.)** розраховується як відношення оборотних активів до поточних зобов'язань товариства та показує достатність ресурсів підприємства, які можуть бути використані для погашення його поточних зобов'язань:

$$\text{К заг. лікв.} = \frac{\text{Ф.1 ряд. 260}}{\text{Ф.1 ряд. 620}} ;$$

*станом на 01.01.2010*

$$K \text{ заг. лікв.} = \frac{41\,582}{19} = 2\,188,5;$$

*станом на 31.12.2010*

$$K \text{ заг. лікв.} = \frac{44\,987}{321} = 140,1;$$

*теоретичне значення > 1,0;*

Значення коефіцієнта загальної ліквідності свідчить про достатність ресурсів Фонду, які можуть бути використані для погашення його поточних зобов'язань.

**3. Коефіцієнт фінансової стійкості (автономії - К ф. с.(а))** розраховується як відношення власного капіталу підприємства до підсумку балансу підприємства і відображає питому вагу власного капіталу в загальній сумі засобів, авансованих у його діяльність:

$$K \text{ ф. с.(а.)} = \frac{\text{Ф. 1 ряд. 380}}{\text{Ф. 1 ряд. 640}};$$

*станом на 01.01.2010*

$$K \text{ ф. с.(а.)} = \frac{41\,563}{41\,582} = 0,999;$$

*станом на 31.12.2010*

$$K \text{ ф. с.(а.)} = \frac{44\,666}{44\,987} = 0,993;$$

*теоретичне значення > 0,5;*

Значення коефіцієнта фінансової стійкості (автономії) свідчить про те, що Фонд авансував свою діяльність, в основному, за рахунок власних коштів.

**4. Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом (К п.з.в.к.)** розраховується як співвідношення залучених та власних засобів і характеризує залежність підприємства від залучених засобів:

$$K \text{ п.з.в.к.} = \frac{\text{Ф.1 (ряд. 430 + ряд. 480 + ряд. 620 + ряд. 630)}}{\text{Ф.1 ряд. 380}};$$



*станом на 01.01.2010*

$$K_{п.з.в.к.} = \frac{19}{41\,563} = 0,001;$$

*станом на 31.12.2010*

$$K_{п.з.в.к.} = \frac{321}{44\,666} = 0,007;$$

*теоретичне значення < 1;*

Значення коефіцієнта покриття зобов'язань власним капіталом свідчить про незначну залежність Фонду від залучених засобів.

**5. Коефіцієнт рентабельності активів (К р.а.)** розраховується як відношення чистого прибутку (збитку) до середньорічної валюти балансу і відображає величину чистого прибутку (збитку), який припадає на одиницю активів підприємства:

$$K_{р.а.} = \frac{\text{ф. 2 ряд. 220 або ряд. 225}}{\text{ф. 1 ((ряд. 280 (гр. 3) + ряд. 280 (гр. 4)) / 2)}; ;$$

$$K_{р.а.} = \frac{8\,711}{(41\,582 + 44\,987) / 2} = 0,201;$$

*теоретичне значення > 0.*

Значення коефіцієнта рентабельності активів свідчить про те, що на 1 грн. активів припадає 0,201 грн. чистого прибутку Фонду.

Додатки: Баланс станом на 31.12.2010 (Ф. № 1);  
Звіт про фінансові результати за 2010 рік (Ф. № 2);  
Звіт про рух грошових коштів за 2010 рік (Ф. № 3);  
Звіт про власний капітал за 2010 рік (Ф. № 4);  
Примітки до річної фінансової звітності за 2010 рік (Ф. № 5).

Генеральний директор,  
аудитор України  
(сертифікат серії А № 000061)

В.О. Мельник

11.04.2011

Україна, 04053,  
м. Київ,  
вул. Некрасовська, 3