

Висновок незалежного аудитора щодо фінансової звітності на 31.12.2011 р. ПАТ «Житомирський маслозавод»

Ми провели аудиторську перевірку фінансових звітів ПАТ «Житомирський маслозавод», що включають «Баланс» станом на 31 грудня 2011 року, «Звіт про фінансові результати», «Звіт про рух грошових коштів», «Звіт про власний капітал», «Примітки до річної фінансової звітності», Додаток до річної фінансової звітності «Інформація за сегментами» і форми статистичної та податкової звітності за рік, що минув на зазначену дату, опис важливих аспектів облікової політики та інші пояснювальні примітки відповідно до вимог Положення щодо підготовки аудиторських висновків, які подаються до Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації емітентами та професійними учасниками фондового ринку. 1. Відповідальність управлінського персоналу Управлінський персонал несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення цих фінансових звітів у відповідності до Положень (стандартів) бухгалтерського обліку України. 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 стосовно інформації зазначеної у фінансовій звітності несе керівництво підприємства: « Рудь Петро Володимирович, голова правління « за весь період фінансової звітності; « Лазюта Анжеліка Анатоліївна, головний бухгалтер « за весь період фінансової звітності. 2. Відповідальність аудитора Нашою відповідальністю є надання висновку щодо цих фінансових звітів на основі результатів проведеної аудиторської перевірки. Ми провели аудиторську перевірку у відповідності до Міжнародних стандартів аудиту (МСА) і національних положень, які регламентують аудиторську діяльність. Ці стандарти вимагають від нас дотримання етичних вимог, а також планування й виконання аудиторської перевірки для отримання достатньої впевненості, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень. Аудит забезпечував виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів стосовно відображених показників у фінансових звітах. Відбір процедур залежить від мислення аудитора. До таких процедур входить оцінка ризиків суттєвих викривлень фінансових звітів внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи їх оцінку, аудитори розглядали 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 включав також оцінку відповідності використаної облікової політики та її оцінки, зробленої управлінським персоналом для загального представлення фінансових звітів. Ми вважаємо, що отримали відповідні та достатні аудиторські докази для висловлення нашої думки. Аудит здійснювався у відповідності до: « статті 8 Закону України «Про аудиторську діяльність»; « рішення ДКЦПФР про затвердження «Положення про надання регулярної інформації ВАТ та підприємствами-емітентами облігацій» в редакції від 17.01.2000р. №3; « МСА № 700 «Висновок незалежного аудитора щодо повного пакету фінансових звітів загального призначення»; « МСА № 701 «Модифікація висновку незалежного аудитора»; « МСА 720 «Інша інформація в документах, що містять перевірені фінансові звіти»; « МСА 800 «Аудиторський висновок при виконанні завдань з аудиту спеціального призначення»; « методичних рекомендацій з трансформації фінансової звітності українських підприємств у фінансову звітність за МСБО, рішення ДКЦПФР від 01.04.2003 р. № 112; « методичних рекомендацій щодо підготовки аудиторського висновку при перевірці ВАТ та підприємств « емітентів облігацій (крім комерційних банків), протокол засідання АПУ №99 від 23.02.2001р. і протокол АПУ від 27 листопада 2003р. № 129; « статті 14 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні»; « положення 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 від 19 грудня 2006 року № 1528; « інформаційного листа щодо розкриття інформації про діяльність публічних акціонерних товариств на основі міжнародних стандартів

фінансової звітності затвердженого рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 31 березня 2011 року № 378; « принципів корпоративного управління, рішення ДКЦПФР від 11.12.2003 р. № 571; « методичних рекомендацій щодо визначення вартості чистих активів акціонерних товариств, рішення ДКЦПФР від 17.11.2004 р. № 485. Аудит проведено спільно з економістами Мороз Юлією Юзефівною і Денисюк Оленою Григорівною. 3. Висновок Нами одержана фінансова звітність ПАТ «Житомирський маслозавод» на 31.12.2011 року, яка дає реальне і повне уявлення про сутність, структуру та вартість активів, зобов'язань та власного капіталу. Організація і методика бухгалтерського обліку та фінансової звітності на підприємстві відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітності в Україні» і П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності». Величина вартості чистих активів підприємства значно перевищує величину вартості скоригованого Статутного капіталу, що відповідає вимогам п. 3, ст.155 «Статутний капітал акціонерного товариства» Цивільного кодексу України. Особлива інформація подана Житомирському ТУ ДКЦПФР в установленому порядку. У звітному періоді відсутні події, які в майбутньому можуть вплинути на фінансово-господарську діяльність емітента та призвести до значної зміни вартості його цінних паперів, тобто обставини, які можуть викликати модифікацію аудиторського висновку підприємства « відсутні, згідно вимог МСА № 701 «Модифікація висновку незалежного аудитора». Нами не виявлено у ПАТ «Житомирський маслозавод» іншої інформації, яка відповідає б сутності вимог МСА 720 «Інша інформація в документах, що містять перевірені фінансові звіти». Отже, нами одержана об'рунтована впевненість, що фінансова звітність ПАТ «Житомирський маслозавод» на 31.12.2011 року не містить суттєвих викривлень і, на нашу думку, достовірно і повно відображає фінансовий стан підприємства на 31 грудня 2011 року відповідно вимог МСА 700 «Висновок незалежного аудитора щодо повного пакету фінансових звітів загального призначення». Враховуючи вищевикладене, аудиторський висновок безумовно-позитивно характеризує надану фінансову звітність і, в цілому, при відсутності суттєвих помилок, достовірно та повно відображає інформацію про фінансовий стан підприємства на 31 грудня 2011 року, якою можуть керуватися акціонери та інші особи з метою оцінки своїх відносин з адміністрацією ПАТ «Житомирський маслозавод». 4. Думка аудитора щодо дотримання ПАТ «Житомирський маслозавод» вимог законодавчих та нормативних актів 4.1. З метою приведення діяльності акціонерного товариства у відповідність з вимогами Закону України «Про акціонерні товариства» Відкрите акціонерне товариство «Житомирський маслозавод» змінило найменування юридичної особи на Публічне акціонерне товариство «Житомирський маслозавод» (код за ЄДРПОУ « 00182863) (свідоцтво про державну реєстрацію юридичної особи серія А01 № 467090 від 20.09.2010р.). До 20.09.2010 р. Товариство функціонувало як ВАТ «Житомирський маслозавод», який було засноване згідно з рішенням засновників - Регіонального відділення Фонду державного майна України по Житомирській області і Організації орендарів орендного підприємства «Житомирський маслозавод» від 04.08.1995 № 268 КАТ шляхом перетворення орендного підприємства «Житомирський маслозавод» у Відкрите акціонерне товариство, відповідно до Декрету Кабінету Міністрів України від 20.05.1993 № 57-93 «Про приватизацію цілісних майнових комплексів державних підприємств та їхніх структурних підрозділів, зданих в оренду», статті 4 Декрету Кабінету Міністрів України від 17.05.1993 № 51-93 «Про особливості приватизації майна в агропромисловому комплексі», Постанови Кабінету Міністрів України від 07.12.1992 № 686 «Про затвердження порядку перетворення державних підприємств у відкриті акціонерні товариства» та Закону України «Про господарські товариства». Повне найменування Товариства: 1. Українською мовою « Публічне акціонерне товариство «Житомирський маслозавод». 2. Російською мовою « Публичное акционерное общество «Житомирский маслозавод». Статутна діяльність ПАТ «Житомирський маслозавод» здійснюється за адресою: 10002, Україна, м. Житомир, вул. І. Гонти, 4. Основні види діяльності згідно з КВЕД: « 15.51.0 Перероблення молока та виробництво сиру; « 51.33.0 Оптова торгівля молочними продуктами, яйцями, олією, тваринним маслом та жирами; « 52.27.1 Роздрібна торгівля молоком, молочними продуктами та яйцями. Первинний статутний фонд акціонерного товариства згідно з актом оцінки вартості цілісного майнового комплексу ОП «Житомирський маслозавод», затвердженого наказом РВ ФДМ України по

Житомирській області від 19.07.1995р. № 79-АОК (розрахований відповідно до методики оцінки вартості об'єктів приватизації, затвердженої Постановою Кабінету Міністрів України від 18.01.1995р. № 36 (із змінами і доповненнями) та Постановою Кабінету Міністрів України від 20.06.1995р. №437) становив 139325000000 крб. (1393250 грн.), в якому: - 95123525000 (дев'яносто п'ять мільярдів сто двадцять три мільйона п'ятсот двадцять п'ять тисяч карбованців) становила частка регіонального відділення Фонду державного майна України по Житомирській області (державна частка) (951235,25 грн.); - 44201475000 (сорок чотири мільярди двісті один мільйон чотиреста сімдесят п'ять тисяч карбованців) становила частка організації орендарів орендного підприємства «Житомирський маслозавод» (442041,75 грн.). Таким чином Статутний фонд акціонерного товариства згідно з актом оцінки вартості цілісного майнового комплексу ОП «Житомирський маслозавод», затвердженого наказом РВ ФДМ України по Житомирській області від 19.07.1995р. № 79-АОК (розрахований відповідно до методики оцінки вартості об'єктів приватизації, затвердженої Постановою Кабінету Міністрів України від 18.01.1995р. № 36 (із змінами і доповненнями) та Постановою Кабінету Міністрів України від 20.06.1995р. №437) становив 139325000000 крб. (1393250,0 грн.), а підприємству Обласним фінансовим управлінням було видано Свідоцтво від 14.11.1995 р. № 78/1/95 на 5573000 акцій номінальною вартістю 25 коп. кожна. Державна частка майна підприємства в сумі 951235,25 грн. була передана власникам відповідно з: « наказом ФДМ України по Житомирській області від 28.05.1996 р. № 773-ППА підведено підсумки пільгового продажу акцій ВАТ «Житомирський маслозавод», внесено зміни до плану розміщення акцій. Розпорядженням ФДМУ по Житомирській області від 28.05.1996 р. № 774-Р проведено зміни до реєстру акцій ВАТ «Житомирський маслозавод»; « наказом від 16.06.1996 р. № 1134-ППА ФДМУ по Житомирській області підведено підсумки пільгового продажу ВАТ «Житомирський маслозавод», внесено зміни до плану розміщення акцій, залишки акцій від пільгового продажу вирішено реалізувати сільськогосподарським товаровиробникам; « наказом від 23.12.1996 р. № 1469-ППА ФДМУ по Житомирській області підведено підсумки пільгового продажу акцій сільськогосподарським товаровиробникам ВАТ «Житомирський маслозавод», затверджено протокол від 10.09.1996 р. № 3 по продажу акцій сільськогосподарським товаровиробникам, внесено зміни до плану розміщення акцій; « наказом ФДМУ по Житомирській області від 09.01.1997 р. № 1532-ЗПД з метою прискорення приватизації ВАТ «Житомирський маслозавод» змінено план розміщення акцій, передбачено реалізацію акцій за компенсаційні сертифікати; « наказом від 06.10.1997 р. № 2689-ЗЛР ФДМУ по Житомирській області проведено 31 сертифікаційний аукціон ФДМУ, проведено зміни плану розміщення акцій згідно даного аукціону; « розпорядженням від 12.02.1998 р. № 86 ФДМУ по Житомирській області внесено зміни до реєстру власників цінних паперів згідно пільгового продажу на підставі підсумків 19 спеціалізованого сертифікатного аукціону ФДМУ; « наказом від 08.06.1998 р. № 427-ЗП ФДМУ по Житомирській області завершено приватизацію ВАТ «Житомирський маслозавод». Згідно рішення загальних зборів акціонерів товариства від 27.03.1998р., протокол №2, проведено зміну номінальної вартості акцій однієї акції з 0,25 грн. до 0,05 грн. Таким чином, зазначена сума статутного фонду (1393250,00 грн.) була поділена на 27865000 (двадцять сім мільйонів вісімсот шістдесят п'ять тисяч) простих іменних акцій, номінальною вартістю 0,05 грн. з врахуванням деномінації і видано Житомирським ТУДКЦПФР Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій від 30.04.1998р. №29/06/1/98, яке обміняно на Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій від 01.06.1999р. №36/06/1/99. За даними рахунку 40 «Статутний капітал» станом на момент перевірки сформований повністю в сумі 1393250,0 грн., або на 100 відсотків, заборгованість засновників (учасників, акціонерів) по внесках у статутний капітал не має. 05 травня 2010 року в Житомирському Регіональному відділенні ДКЦПФР отримано Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій ВАТ «Житомирський маслозавод» в бездокументарній формі існування. 20 травня 2010 року з Національного депозитарію України отримано виписку з реєстру кодів цінних паперів про те, що ВАТ «Житомирський маслозавод» отримав код цінних паперів (ISIN) UA4000066591. 27 травня 2010 року між ВАТ «Житомирський маслозавод» та ПАТ «Всеукраїнський депозитарій цінних паперів» укладено Договір № Е 914/10 про обслуговування емісії цінних паперів. 17 червня 2010 року між ВАТ

«Житомирський маслозавод» та зберігачем ПАТ «Промінвестбанк» укладено договір № Д-219 про відкриття рахунків у цінних паперах власникам іменних цінних паперів випуску, що дематеріалізуються. 11 серпня 2010 року позачерговими загальними зборами акціонерів ВАТ «Житомирський маслозавод» було прийняте рішення про розміщення облігацій (протокол №15 від 11.08.10 р.), у відповідності до якого Товариством було розміщено 75000 шт. іменних відсоткових звичайних (незабезпечених) облігацій номінальною вартістю 1000,00 грн. кожна, тобто загальна номінальна вартість випуску облігацій 75 млн.грн. Спосіб розміщення облігацій - закрите (приватне) розміщення у бездокументарній формі існування облігацій. Але відзначимо, що при цьому розмір статутного капіталу Емітента не був змінений і складає 1393250,00 грн. Співвідношення суми цінних паперів (облігацій), на яку вони були розміщені, до розміру статутного капіталу емітента на дату прийняття рішення про розміщення облігацій, становить 5383,1 %. Співвідношення загальної суми цінних паперів Емітента, які знаходяться в обігу, до розміру статутного капіталу емітента на дату прийняття рішення про розміщення облігацій, становить 100,00%. Ціна продажу облігацій при їх розміщенні визначалась Емітентом, який при цьому керувався попитом та ринковими умовами під час розміщення облігацій, але при цьому була врахована номінальна вартість облігацій. Оплата облігацій проводилась у національній валюті України - гривні. Облігації були розміщені з метою залучення грошових коштів в обсязі 75 млн.грн. для поповнення обігових коштів Емітента з метою збільшення обсягів продажу (реалізації) готової продукції та отримання додаткового прибутку. У 2011 році були викуплені облігації з терміном погашення 18.10.2011 р.: 1) Промінвестбанк « договір купівлі-продажу цінних паперів №Д/27.2/111014-175 від 14.10.2011 р. на суму 29 млн. грн. (кількість 29 000 шт.); 2) БТА Банк « договір купівлі-продажу цінних паперів №514/Д-45-11 від 17.10.2011 р. на суму 10 млн.грн (кількість 10 000 шт.); 3) ТОВ «Драгон Капітал» « договір купівлі-продажу цінних паперів № 11/686677-Б от 14.10.2011 сума 5 млн.грн. (кількість 5 000 шт.). Промінвестбанк викупив облігації з дисконтом 29000 шт. за ціною 991,37 грн., тобто на 28749730,0 грн. (договір купівлі-продажу цінних паперів № Д/27.2/111014-176 від 20.10.2011 р.); сума накопиченого купона склала 35670,0 грн., дисконт 285940,0 грн. У свою чергу, облігації на суму в 15 млн. грн. за іншими договорами купівлі-продажу звітного періоду залишаються не викупленими.

4.2. Повнота та відповідність фінансової звітності Положенням (стандартам) бухгалтерського обліку. ПАТ «Житомирський маслозавод» здійснює організацію обліку в системі бухгалтерських рахунків згідно наказу Міністерства фінансів України від 30.11.99р. №291 щодо Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій та інструкції про його застосування. Показники фінансової звітності підприємства формувались з використанням Положень (стандартів) бухгалтерського обліку відповідно до його господарських операцій. Оцінка ризиків достовірності фінансової звітності визначалась наступними факторами: « системою вибіркової перевірки відповідності фінансової звітності даним бухгалтерського обліку; « методичними прийомами відображення показників господарської діяльності підприємства згідно з обліковою політикою у відповідності з Положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку; « у звітному періоді відсутні події, які в майбутньому можуть вплинути на фінансово-господарську діяльність емітента та призвести до значної зміни вартості його цінних паперів, тобто обставин, які можуть викликати модифікацію аудиторського висновку Товариства « відсутні, згідно вимог МСА № 701 «Модифікація висновку незалежного аудитора». 4.3. Облікова політика підприємства. Підприємство визначає свою облікову політику згідно Положень (стандартів) бухгалтерського обліку у виданому окремому наказі стосовно методики відображення окремих господарських операцій (Наказ про облікову політику підприємства № 629 від 28.12.2010 р.) 4.4. Розкриття інформації за видами активів щодо їх класифікації та оцінки. Класифікація та оцінка активів підприємства в цілому відповідає вимогам відповідних Положень (стандартів) та визначених субрахунків за Інструкцією про застосування плану рахунків. Класифікація основних засобів та інших необоротних матеріальних активів підприємства розкрита у примітках до річної фінансової звітності (табл. 1). Таблица 1 Аналіз динаміки та структури основних засобів та інших необоротних матеріальних активів за класифікаційними групами Групи основних засобів та інших необоротних матеріальних

активів	На 31.12.2010р.		На 31.12.2011р.		Відхилення 2011 р. до 2010 р.		Рівень		
	придатності активів на кінець року, %	первісна вартість, тис. грн.	%	пункти струк-тури	2010	2011	Всього по підприємству в т.ч.:	%	первісна вартість, тис.
246654	100,0	291585	100,0	44931	18,2	0,0	61,8	62,4	будинки, споруди та передавальні пристрої
82318			33,4	87382	30,0	5064	6,2	-3,4	85,4
128462	52,1	166406	57,1	37944	29,5	5,0	55,6	58,3	та обладнання
9556	3,9	11450	3,9	1894	19,8	0,0	42,3	47,1	транспортні засоби
23291	9,4	23182	8,0	-109	-0,5	-1,4	22,5	18,8	інвентар (меблі)
1760	0,7	1806	0,6	46	2,6	-0,1	7,6	x	необоротні матеріальні активи
1093	0,4	1093	0,4	0	0,0	0,0	x	x	земельні ділянки

аналізу даних таблиці 1, можна зробити висновок, що у звітному періоді динаміка обсягів необоротних об'єктів майнового потенціалу на підприємстві має позитивну тенденцію. В цілому, їх вартість в порівнянні з 2010 роком збільшилась на 44931 тис. грн. або 18,2%. Збільшення відбулося за рахунок того, що підприємством у звітному періоді нарощувались виробничі потужності (виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) збільшилась на 192882 тис. грн. або на 23,6%), що потребувало відповідного збільшення всіх найбільш важливих для господарської діяльності груп основних засобів. У структурі основних засобів у 2011 році найбільшу питому вагу займають машини та обладнання « 57,1 % (відбулося збільшення їх питомої ваги порівняно з 2010 роком на 5,0 пункти структури) та будинки, споруди та передавальні пристрої « 30,0% (питома вага у порівняних періодах знизилась на 3,4 пункти структури). Досить високий рівень придатності основних засобів « 62,4 %, який збільшився порівняно з попереднім періодом на 0,6 відсоткових пункти. У 2011 році знос об'єктів майнового потенціалу становить відповідно 37,6%. У 2011 році значні кошти підприємства знаходяться в незавершеному будівництві « 13878 тис. грн. (3,8% від всіх активів), але відзначимо зменшення їх обсягів порівняно з 2010 роком на 1246 тис. грн. Станом на 31.12.2011 р. вартість основних засобів підприємства, які оформлені в заставу становлять 92692 тис. грн., що на 3491 тис. грн. більше ніж у 2010 році; а вартість основних засобів, які призначені для продажу « 1081 тис. грн. проти 1592 тис. грн. на кінець 2010 року. Ефективне відтворення об'єктів майнового потенціалу підприємства у 2011 році підтверджує цільовий характер використання нарахованих амортизаційних відрахувань. У звітному періоді 91,02 % нарахованих амортизаційних відрахувань підприємством використані на придбання (виготовлення) та поліпшення основних засобів, 8,87% « на будівництво об'єктів, 0,11% « на придбання (створення) нематеріальних активів. Оцінка ризику аудиту необоротних матеріальних активів: не повністю дотримано вимоги Положення (стандарту) 2 "Баланс" в частині відображення необоротних матеріальних активів за їх справедливою вартістю в умовах інфляційних процесів в Україні та, відповідно до цього, ринкова вартість об'єктів майнового потенціалу підприємства повною мірою не відображена на балансі. Характеристика запасів за класифікаційними групами відображена в таблиці 2.

Таблиця 2 Аналіз динаміки та структури запасів		Найменування показників		На 31.12.2010 р.	На 31.12.2011 р.	Відхилення 2011 р. до 2010 р.	тис. грн.	%	тис. грн.	%	+/-
		% пункти структури		Всього по підприємству в т.ч.	91088	100,0	76514	100	-14574	-	
16,0	0,0	сировина і матеріали	7712	8,5	24434	31,9	16722	в 2,2 рази	23,4	готова продукція	
14,3	-24056	-68,7	-24,1	куповані напівфабрикати та комплектуючі вироби	7156	7,9					
12678	16,6	5522	77,2	8,7	Аналіз залишків основних видів запасів свідчить, що вони зменшились в порівнянні з 2010 роком на 16,0%, тобто з 91088 тис. грн. у 2010 році до 76514 тис. грн. у 2011 році. Водночас, це супроводжувалось збільшенням обсягів господарювання підприємства у порівняних періодах за чистим доходом на 25,3%. У структурі запасів найбільшу питому вагу у звітному періоді займають готова продукція (32,2%) та сировина і матеріали (31,9%). Відзначимо значне збільшення у звітному періоді обсягів сировини і матеріалів (на 16722 тис. грн.) та купованих напівфабрикатів та комплектуючих виробів (на 5522 тис. грн.), що є наслідком диференціації асортиментної політики підприємства. Як позитивний фактор підкреслимо зменшення запасів готової						

продукції (на 12352 тис. грн. або на 33,4%) та товарів (на 24056 тис. грн. або на 68,7%). Оцінка ризику аудиту запасів: наявність залишків об'єктів запасів в частині їх наднормативної наявності зменшує прибутковість господарської діяльності, що потребує об'рунтування їх нормативів та провадження підприємством ефективної політики управління ними. Особлива увага політиці управління запасами має бути приділена на підприємстві оскільки саме запаси забезпечують безперерйне виконання технологічного процесу господарювання, платоспроможність та формування доданої вартості, а також перетворення, в процесі відносин з покупцями, створених необоротними активами об'єктів в грошові потоки підприємства.

Таблиця 3 Характеристика дебіторської заборгованості підприємства

непогашення		На 31.12.2010р.		На 31.12.2011 р.		Відхилення 2011 р. до 2010 р.		тис.			
грн.	%	тис. грн.	%	+/-	%	пункти структури		До 12 місяців			
44803	90,8	61709	92,5	16906	37,7	Від 12 до 18 місяців		152	0,3	186	
0,3	34	22,4	0,0	Від 18 до 36 місяців	4379	8,9	4767	7,2	388	8,9	-1,7
Всього	49334	100,0	66662	100	17328	35,1	0,0	Загальна сума дебіторської заборгованості станом на 31.12.2011 р. становить 66662 тис. грн., що на 17328 тис. грн. (35,1%) більше ніж у минулому році. Це свідчить про погіршення стану розрахунків, а 18,4% активів є вилученими з об'єктів майнового потенціалу Товариства, працюють на покупців підприємства та нарощення майнового потенціалу інших суб'єктів господарювання. Як позитивний чинник відзначимо відсутність резерву сумнівних боргів. Не на користь ефективності господарської діяльності підприємства свідчить й збільшення, у 2011 році порівняно з 2010 роком, частки дебіторської заборгованості у вартості активів підприємства (на 5 %-х пункти). Оцінка ризику аудиту дебіторської заборгованості: чим довший термін повернення дебіторської заборгованості, тим довше власний майновий потенціал підприємства працює на користь підприємства-дебітора. Крім того, вважаємо, що необхідно запобігати виникненню дебіторської заборгованості, для чого підприємству потрібна ефективна внутрішня політика стосовно оцінки платоспроможності його контрагентів та визначення їх можливостей з оплати наданих їм послуг або відпущеної продукції.			

4.5. Розкриття інформації про зобов'язання підприємства. Зобов'язання підприємства характеризуються перед власниками « власним капіталом, а кредиторами « поточними зобов'язаннями (табл.4).

Таблиця 4 Характеристика поточної кредиторської заборгованості

Показники		На 31.12.2010 р.		На 31.12.2011 р.		Відхилення 2011 р. до 2010 р.		тис.				
грн.	%	тис. грн.	%	+/-	%	пункти структури		Поточні зобов'язання в т.ч.:				
83436	100	59672	100	-23764	-28,5	0,0 кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги		7,2	13,5	короткострокові кредити банків		
50800		50800	60,9	23890	40,0	-26910	-53,0	-20,9	поточні зобов'язання за розрахунками:			
						з одержаних авансів	239	0,3	601	1,0	362	в 1,5 рази
						0,7 з бюджетом	317	0,4	1016	1,7	699	в 2,2 рази
						1,3 з оплати праці	1463	1,8	1482	2,5	19	4,3
						0,7 інші поточні зобов'язання	7603	9,1	7997	13,4	394	5,2

Аналіз динаміки поточної кредиторської заборгованості показав, що у 2011 році порівняно з 2010 роком вона зменшилась на 23764 тис. грн. або 28,5 %. В основному зменшення відбулося за рахунок короткострокових кредитів банків (на 26910 тис. грн. або 53,0%). Така зміна характеризує позитивні зрушення в фінансовій стійкості ПАТ «Житомирський маслозавод», оскільки, відповідно, підприємство більшою мірою у звітному періоді фінансувалось за рахунок власних фінансових ресурсів, що в структурі джерел формування майна суб'єкта господарювання займають 65,4%. Оцінка ризику щодо оцінки поточних зобов'язань: виконання умов погашення короткострокових кредитів банків, договірних відносин з постачальниками, своєчасна виплата оплати праці.

4.6. Розкриття інформації про власний капітал, його структуру та призначення. Власний капітал підприємства станом на 31.12.2011р. складає 237053 тис. грн. і за звітний період збільшився на 34150 тис. грн. або 16,8 %. В свою чергу у 2010 році порівняно з 2009 роком обсяги власного капіталу збільшились на 30225 тис. грн. або 17,5%. Зміни власного капіталу відбулися за рахунок збільшення суми нерозподіленого чистого прибутку. Оцінка ризику аудиту власного капіталу: значна сума нерозподіленого чистого прибутку, при

статутному капіталі лише 0,60 % власного капіталу. 4.7. Розкриття інформації щодо сплати Товариством статутного капіталу. Статутний фонд акціонерного товариства згідно з актом оцінки вартості цілісного майнового комплексу ОП «Житомирський маслозавод», затвердженого наказом РВ ФДМ України по Житомирській області від 19.07.1995р. № 79-АОК (розрахований відповідно до методики оцінки вартості об'єктів приватизації, затвердженої Постановою Кабінету Міністрів України від 18.01.1995р. № 36 (із змінами і доповненнями) та Постановою Кабінету Міністрів України від 20.06.1995р. №437) становить 139325000000 крб. (1393250,0 грн.) Аудитом підтверджується відповідність розміру статутного капіталу установчим документам і його повна сплата станом на 31.12.2011 року в розмірі 1393250,00 грн. Статут затверджений наказом РВ ФДМ України по Житомирській області № 268 від 4 серпня 1995 року та рішенням загальних зборів орендарів орендного підприємства «Житомирський маслозавод» протокол №4 від 2.08.1995 р., зареєстрований виконавчим комітетом Житомирської міської ради народних депутатів 14.08.1995 р., реєстраційний номер 00182863. Остання редакція статуту ПАТ «Житомирський маслозавод» затверджена загальними зборами акціонерів 15.04.2011 р. (протокол № 1), зареєстрована виконавчим комітетом Житомирської міської ради 22.08.2011 р., реєстраційний номер 13051050013001398. 4.8. Розкриття інформації про реальність та точність фінансових результатів відображених у фінансовій звітності. Фінансовий результат за звітний період становить 34150 тис. грн. чистого прибутку. Формування фінансового результату підприємства характеризується даними в табл.5. Таблиця 5 Формування фінансового результату підприємства

Показники Роки	Відхилення 2011 р. до 2010 р.	2010	2011	+-	%	1	2	3
4 Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		685968	859806					
173838	25,3	Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)				530166	672400	142234
26,8		155802	187406	31604	20,3	Адміністративні витрати		19985 21857 1872
9,4		85950	102664	16714	19,4	Інші операційні доходи		8531 69350
60819	в 7,1 рази	Інші операційні витрати		9624 71364	61740	в 6,4 рази		Фінансові результати від операційної діяльності
		48774	60871	12097	24,8	Фінансовий результат від звичайної діяльності до оподаткування		41552 44645 3093 7,4 1 2 3 4 5
		11327	10495	-832	-7,3	Чисті доходи		696369 929904 233535 33,5
666144	895754	229610	34,5	Чистий прибуток		30225	34150	3925 13,0

Як видно з даних таблиці 5, у 2011 році потоки чистих доходів підприємства формувались в більшості від продажу продукції (товарів, робіт, послуг). Загальний обсяг чистих доходів становив « 929904 тис. грн., що на 233535 тис. грн. або 33,5% більше ніж у минулому році. Відзначимо й те, що в цілому у звітному періоді чистий прибуток підприємства зріс на 13,0% порівняно з попереднім періодом та склав 34150 тис. грн. Відзначимо, що на підприємстві у звітному періоді значно збільшились витрати на збут: з 85950 тис. грн. у 2010 році до 102664 тис. грн. у 2011 році або на 16714 тис. грн. (19,4%). На підприємстві у звітному періоді на 1 грн. чистого доходу витрати на збут становили 11,0 коп., а в 2010 році « 12,3 коп. У свою чергу збільшився обсяг загальних витрат підприємства на 1 грн. чистих доходів з 95,7 коп. у 2010 році до 96,3 коп. у 2011 р. У 2011 році порівняно з 2010 роком збільшились інші операційні доходи підприємства в 7,1 рази (на 60819 тис. грн.) у зв'язку з тим, що у звітному періоді дохід від продажу іноземної валюти склав 50845 тис. грн. Відповідно збільшились у 2011 році й інші операційні витрати (в 6,4 рази або на 61740 тис. грн.), оскільки собівартість реалізованої іноземної валюти становила 50807 тис. грн. Формування фінансових результатів підтверджується даним бухгалтерського обліку та відповідними залишками в Головній книзі згідно чинних Положень (стандартів) бухгалтерського обліку та облікової політики підприємства. Оцінка ризику аудиту фінансових результатів підприємства: наявність значних процентів банку « 16181 тис. грн., що більше на 7646 тис. грн. (89,6%) порівняно з попереднім періодом та інших витрат (списання необоротних активів) « 793 тис. грн. Аудитор звертає увагу на формування обсягу чистого прибутку, зростання адміністративних витрат та витрат на збут, а також та неефективне використання при цьому інструментів амортизаційної політики. 4.9. Відповідність показників фінансової звітності даним обліку. Фінансова звітність підприємства формувалася за даними бухгалтерського обліку підприємства у відповідності з діючими положеннями

(стандартами) бухгалтерського обліку та нормами облікової політики підприємства. 4.10. Розкриття інформації про вартість чистих активів. Розрахунок вартості чистих активів товариства наведено в табл. 6. Таблиця 6 Оцінка чистих активів підприємства (на 31.12 звітного періоду) Активи Зобов'язання

найменування 2010	2011	відхилення 2011 р. до 2010 р., +/-	найменування 2010	2011	відхилення 2011 р. до 2010 р., +/-	
Необоротні активи	169006		196985	27979		
Довгострокові зобов'язання	75975	60364	-15611	Оборотні активи	198454	165188
33266	Поточні зобов'язання	83436	59672	-23764	Витрати майбутніх періодів	-
62	62	Забезпечення наступних витрат і платежів	5146	5146	0	Разом
367460	362235	-5225	Разом	164557	125182	-39375
2010 р., +/-	2010	2011	202903	237053	34150	Розрахунок чистих активів підприємства показав,

що вони склали на 31.12.2010 року 55,2% активів підприємства, а 31.12.2011 року 65,4%. Абсолютна величина їх рівня є достатньою як по відношенню до активів, так і в абсолютній величині, відзначимо й те, що в динаміці відбулося їх збільшення за питомою вагою у формуванні активів. Величина вартості чистих активів ПАТ значно перевищує величину вартості скоригованого Статутного капіталу, що відповідає вимогам п. 3, ст.155 «Статутний капітал акціонерного товариства» Цивільного кодексу України. Висновок: вартість чистих активів відповідає вимогам законодавства. 4.11. Розкриття інформації про фінансовий стан підприємства. При проведенні в процесі аудиту аналізу використовувалися показники фінансової звітності у відповідності до представленої у ній інформації. Аудит підтвердив, що зафіксована у фінансовій звітності інформація не має суттєвих відхилень від дійсного стану майна та зобов'язань підприємства, підтверджує зміни в динаміці показників реального фінансово-майнового стану, їх розмір і може використовуватися для прийняття рішень акціонерами і можливими партнерами щодо їх відносин з підприємством. Аналіз показників здійснювався за показниками динаміки та стану розвитку об'єктів майнового потенціалу (табл. 7), обсягів господарської діяльності (табл. 8), структури витрат (табл. 9) і ефективності використання потенціалу (табл. 10). Таблиця 7 Динаміка стану та розвитку майнового потенціалу підприємства

Показники	Роки	Середньорічна зміна, %	2010	2011	Вартість активів, тис. грн.: « на 31.12 «
середньорічна	367460	308384	362235	364847,5	-1,4
середньорічна	169006	162518	196985	182995,5	16,6
198454	145866	165188	181821	-16,8	24,6
55504,5	83378	70373,5	45,3	26,8	готова продукція і товари: « на 31.12 « середньорічна
46528	35606	53810	-50,6	15,7	Фінансові ресурси в активах, тис. грн.: власні « на 31.12 «
середньорічні	202903	187790,5	237053	219978	16,8
середньорічні	164557	120593,5	125182	144869,5	-23,9
грн.: « на 31.12 « середньорічні	33897	25272,5	40006	36951,5	18,0
грн. власного капіталу, коп. « на 31.12 « середньорічний	81,1	64,2	52,8	65,9	-34,9
2,6	Загальна платоспроможність: « на 31.12	2,15	2,08	-3,25	Рівень придатності
основних засобів	0,62	0,63	1,6	Рівень дебіторської заборгованості на 1 грн. поточних	
зобов'язань: « на 31.12, коп.	68,8	139,7	в 1,0	рази	За даними таблиці 7 видно, що протягом

2010-2011 років обсяг активів підприємства зменшувався (темп зміни склав -1,4%), а в абсолютній величині це становить -5225 тис. грн. Таке зменшення відбувалося за рахунок зменшення обсягів оборотних активів (з 198454 тис. грн. у 2010 році до 165188 тис. грн. у 2011 році). Вартість об'єктів майнового потенціалу підприємства в частині необоротних активів збільшилась протягом досліджуваного періоду з 169006 тис. грн. у 2010 році до 196985 тис. грн. у 2011 році. Відзначимо, що у порівняльних періодах темпи зміни необоротних активів випереджали темпи зміни оборотних активів, що свідчить про нарощення підприємством об'єктів майнового потенціалу та провадження більш об'рунтованої політики управління оборотними активами підприємства в частині готової продукції та товарів (обсяги зменшились на 50,6%). Протягом 2010-2011 років на підприємстві спостерігається нарощування власних фінансових ресурсів, темп зміни за цей період склав 16,8%. Щодо зобов'язань підприємства, то вони мали тенденцію до зменшення з 164557 тис. грн. у 2010 році до 125182 тис. грн.

у 2011 році або на 23,9%. Таким чином у 2011 році на 1 гривню власних фінансових ресурсів припадало 52,8 коп. зобов'язань, що на 28,3 коп. менше, ніж у 2010 р. Загальний коефіцієнт платоспроможності на підприємстві перевищує нормативне значення (одиницю) і складає у 2011 році 2,08, тобто зменшується на 0,07 пункти порівняно з 2010 роком. Але така динаміка не знижує спроможності підприємства за рахунок оборотних активів повністю покрити поточні зобов'язання. Підприємство володіє основними засобами, які мають достатній рівень придатності. У звітному періоді зростає обсяг дебіторської заборгованості, дана ситуація пояснюється особливостями сезонної реалізації продукції та, відповідно, зміною попиту на готову продукцію підприємства. Але необхідно підкреслити, що протягом останніх років обсяги дебіторської заборгованості значно зростають, що потребує виваженої політики щодо оцінки платоспроможності покупців продукції підприємства.

Таблиця 8 Динаміка та стан формування обсягів господарської діяльності Показники Роки Відхилення 2011 р. до 2010 р.

2011	+/-	%	Чисті доходи, тис. грн.	696369	929904	233535	33,5	Витрати, всього, тис. грн.	666144	895754	229610	34,5	в т. ч. змінні	560209	771233	211024	37,7	постійні	105935	124521													
18586	17,5	із них - адміністративні	19985	21857	1872	9,4	- на збут	85950	102664	16714	19,4	Чистий прибуток, тис. грн.	30225	34150	3925	13,0	Витрати на 1 грн. чистих доходів, коп.	95,7	96,3	0,6	0,7	в т. ч. змінних	80,4	82,9	2,5	3,2	постійних	15,2					
13,4	-1,8	-11,9	із них - адміністративних	2,9	2,4	-0,5	-18,9	- на збут	12,3	11,0	-1,3	-10,2	Чиста прибутковість доходів, коп.	4,3	3,7	-0,6	-14,6	Рівень використання ресурсів на 1 грн. чистого доходу, коп.:	матеріаломісткість	61,6	51,5	-10,1	-	16,4	трудомісткість	10,0	8,6	-1,4	-14,2	споживання основних засобів	35,4	31,4	-4,0
-11,4	Податкове навантаження з податку на прибуток на чистий доход, коп./грн.	4,3	3,7	-	0,6	-14,6	На основі даних, що узагальнені в таблиці 8, можна зробити висновок, що протягом досліджуваного періоду підприємство збільшує як чисті доходи так і витрати. Темп зміни витрат (34,5%) є дещо вищим ніж рівень зростання обсягів чистих доходів (33,5%). У 2011 році для створення 1 грн. чистих доходів підприємство використовувало 96,3 коп. витрат (проти 95,7 коп. у 2010 році), з них змінні витрати « 82,9 коп., постійні витрати « 13,4 коп. Треба відмітити, що на підприємстві протягом досліджуваного періоду як змінні витрати мали тенденцію до збільшення (середньорічна зміна 37,7%), так і постійні витрати (середньорічна зміна 17,5%). Якщо проаналізувати рівень використання ресурсів на підприємстві, то видно, що матеріаломісткість зменшується, що позитивно впливає на процес господарювання. Так, у 2011 році для отримання 1 грн. чистого доходу було використано 51,5 коп. матеріальних витрат, що на 10,1 коп. менше, ніж у 2010 році. Як позитивне, відзначимо зниження трудомісткості, що свідчить: для отримання 1 грн. чистого доходу у 2011 році було використано 8,6 коп. фонду оплати праці, що на 1,4 коп. менше, ніж у 2010 році.																										

Таблиця 9 Структура операційних витрат Показники 2010 р. 2011 р. Відхилення 2011 р. до 2010 р. тис. грн. % тис. грн. % +/- % пункти стр-ри

Матеріальні затрати	428676	73,05	479011	71,59	50335	11,74
Витрати на оплату праці	50932	8,68	58044	8,67	7112	13,96
Відрахування на соціальні заходи	18607	3,17	21699	3,24	3092	16,62
Амортизація	18021	3,07	19069	2,85	1048	5,82
Інші операційні витрати	91279	13,64	20711	29,35	1,61	Разом
586804	100,00	669102	100,00	82298	14,02	0,00

За даними таблиці 9 можливо відзначити, що всі елементи витрат підприємства у звітному періоді мали тенденцію до збільшення, виходячи із того, що збільшувалися обсяги господарської діяльності. Найбільше у сукупних операційних витратах у 2011 році в порівнянні з 2010 роком змінилась питома вага матеріальних витрат (зменшилась на 1,46 пунктів структури) та інших операційних витрат (збільшилась на 1,61 пунктів структури).

Таблиця 10 Оцінка ефективності використання майнового потенціалу Показники Роки Відхилення 2011 р. до 2010 р. 2010 2011 +/- %

Фондовіддача, чистий доход на 1 грн. основних засобів, грн. коп.	2,96	3,19	0,23	7,77	
Продуктивність праці, чистий доход на 1 грн. витрат на оплату праці, грн. коп.	14,70	14,81	0,11	0,75	
Рентабельність, коп.:	« чистий прибуток на 1 грн. витрат	4,54	3,81	-0,73	-16,03
« чистий прибуток на 1 грн. активів	9,80	9,43	-0,37	-3,80	« чистий прибуток на 1 грн.

власного капіталу	16,10	14,41	-1,69	-10,52	Чистий дохід в розрахунку на 1 грн. дебіторів,
грн..	12,36	10,31	-2,05	-16,57	Чистий дохід в розрахунку на 1 грн. активів, грн.
2,22	2,37	0,15	6,92	Дані таблиці 10 свідчать, про зростання фондівіддачі на 7,77%, що	

відображає підвищення ефективності використання об'єктів основних засобів. Так, у 2011 році за допомогою 1 грн. основних засобів було створено 3,19 грн. чистого доходу, проти 2,96 грн. у 2010 році. Як позитивне у звітному періоді, відзначимо зростання продуктивності праці на 0,11 грн. Але в свою чергу як недолік відзначимо у 2011 році порівняно з 2010 зниження показників рентабельності, що підтверджує зменшення рівня прибутковості господарської діяльності підприємства. Зокрема значення показника рентабельності власного капіталу свідчить, що у звітному періоді вартісний потенціал підприємства не був використаний повною мірою. Капітал, який використовують власники на підприємстві забезпечив їм у 2011 р. 14,41 % річних доходів (у 2010 р. даний показник становив 16,10%), тобто у 2011 році частково втрачена позитивна тенденція на підприємстві щодо забезпечення зростання приросту вартості акцій.

4.12. Оцінка стану впровадження принципів корпоративного управління. Органи управління підприємства та відповідні виконавчі служби в цілому дотримуються принципів корпоративного управління у відносинах з власниками і найманими особами. Підприємство системно забезпечує інвестиційну привабливість емітованих ним акцій у тому числі й протягом звітного періоду. Для цього підприємство збільшує власний капітал, налагоджує ефективні відносини із заінтересованими особами на фондовому ринку. Органи управління підприємства та відповідні виконавчі служби здійснюють свою діяльність відповідно до правил ділової етики та враховують інтереси як акціонерів, так і суспільства в цілому.

4.13. Розкриття особливої інформації про емітента. Товариством розміщена в загальнодоступній інформаційній базі даних ДКЦПФР наступна особлива інформація: « відомості про одержання кредиту на суму, що перевищує 25 відсотків активів емітента (23.02.2011 р.); « відомості про зміну складу посадових осіб емітента (15.04.2011 р. та 01.07.2011 р.); « відомості про зміну власників акцій, яким належить 10 і більше відсотків голосуючих акцій (30.06.2011 р.). Ю.С. Цаль-Цалко Сертифікат: серія А №001987 від 27.05.94р. виданий відповідно до рішення АПУ №15 від 27.05.94р. реєстраційний номер №897, продовжений рішенням АПУ №189/2 від 24.04.08р., чинний до 27.05.2013 р. Свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності №0528 за рішенням АПУ від 26.01.2001 р. №98, продовжено до 23 грудня 2015 р. (рішення АПУ від 23.12.2010 року №224/3). 03.04.2012 р. Адреса: 12444, Житомирська область, с. Сінгури, вул. Космонавтів 7, тел. 40-97-98.