



Товариство з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма "Капітал"

Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм і аудиторів
№ 0150 від 26.01.2001

69035, м. Запоріжжя, пр. Леніна, 170-б, прим. № 1
тел. (061) 213-17-45, 213-57-60,

e-mail: capital@infocom.zp.ua
www.capital.net.ua

ВИСНОВОК НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Державній комісії з цінних паперів
та фондового ринку України

Висновок щодо повного пакету фінансової звітності Відкритого акціонерного товариства „Запорізький завод зварювальних флюсів та скловиробів” за 2010 рік

Ми провели аудиторську перевірку фінансових звітів Відкритого акціонерного товариства „Запорізький завод зварювальних флюсів та скловиробів” (код ЄДРПОУ 00293255; місцезнаходження органа управління: м. Запоріжжя, Діагональна, 2), що включають:

Баланс станом на 31 грудня 2010 року,
Звіт про фінансові результати за 2010 рік,
Звіт про рух грошових коштів за 2010 рік,
Звіт про власний капітал за 2010 рік,
Примітки до річної фінансової звітності за 2010 рік,
опис важливих аспектів облікової політики та інші пояснювальні примітки.

Відповідальність управлінського персоналу

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

Відповідальність аудитора

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

Ми провели аудиторську перевірку у відповідності до Міжнародних стандартів аудиту, надання впевненості та етики. 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.

Характер аудиторської перевірки

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

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

Пояснювальний параграф

Компанією до витрат майбутніх періодів віднесена сума витрат, яка повинна бути врахована у складі незавершеного виробництва. Помилка привела до зміни структури балансу.

ВИСНОВОК

На нашу думку, фінансові звіти справедливо і достовірно, за винятком питання про врахування витрат майбутніх періодів, в усіх суттєвих аспектах, відображають фінансовий стан Відкритого акціонерного товариства „Запорізький завод зварювальних флюсів та скловиробів” станом на 31 грудня 2010 року, його фінансові результати та рух грошових коштів за 2010 рік у відповідності до Закону України „Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні” та положень (стандартів) бухгалтерського обліку України.

ІНШІ ПИТАННЯ

Стан бухгалтерського обліку

На підставі проведених тестів можна зазначити, що бухгалтерський облік в цілому ведеться товариством у відповідності до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», Положень (стандартів) бухгалтерського обліку, інших нормативних документів з питань організації бухгалтерського обліку та наказу компанії від 16 січня 2005 року № 2 «Про облікову політику підприємства», із змінами від 31.12.2008 № 113.

У звітному році облікова політика не змінювалась.

Розкриття інформації про активи

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

Первісна вартість нематеріальних активів станом на 31.12.2010 року складає 79 тис. грн., сума накопиченої амортизації – 61 тис. грн., або 77 % первісної вартості нематеріальних активів. Нарахування амортизації нематеріальних активів здійснюється за прямолінійним методом протягом терміну корисного використання, який установлюється

компанією при визнанні об'єкта активом. У звітному періоді введено в експлуатацію нематеріальних активів на суму 3 тис. грн., до складу яких увійшла вартість прав користування програмним забезпеченням.

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

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

У складі незавершеного будівництва відображена вартість капітального будівництва, виготовлених господарським способом або придбаних компанією необоротних матеріальних активів. Загальна вартість незавершеного будівництва станом на 31.12.2010 року складає 10 608 тис. грн.

Основні засоби, придбані до 1996 р., відображені у балансі за переоціненою вартістю відповідно до Постанов Кабінету Міністрів України. Основні засоби, придбані після 1996 р., відображені у балансі за первісною вартістю. Нарахування амортизації для всіх груп основних засобів здійснюється за методом, передбаченим податковим законодавством України. До складу малоцінних необоротних матеріальних активів компанія відносить активи строк корисного використання яких більше одного року, а вартість перевищує 1,0 тис. грн. Амортизація малоцінних необоротних матеріальних активів та бібліотечних фондів нараховується в розмірі 100% вартості в першому місяці використання об'єкта.

Інформація щодо основних засобів станом на 31.12.2010:

Група основних засобів	Первісна вартість, тис. грн.	Накопичена амортизація, тис. грн.
Земельні ділянки	57	-
Будинки, споруди та передавальні пристрої	25 462	12 980
Машини та обладнання	23 907	14 738
Транспортні засоби	869	544
Інструменти, інвентар	1 220	940
Інші основні засоби	653	594
Бібліотечні фонди та малоцінні необоротні матеріальні активи	566	566
Разом	52 734	30 362

Накопичена амортизація складає 58 % первісної вартості основних засобів. Дані аналітичного обліку основних засобів відповідають даним синтетичного обліку та даним первинних документів, на основі яких було зроблено записи у регістрах бухгалтерського обліку.

Довгострокова дебіторська заборгованість включає заборгованість працівників підприємства за виданими позиками. Строк погашення позик 2012-2013 роки. Загальна вартість довгострокової дебіторської заборгованості на 31.12.2010 складає 22 тис. грн. Облік та визнання довгострокової дебіторської заборгованості відповідає, в усіх суттєвих аспектах, П(С)БО 10 «Дебіторська заборгованість».

Відстрочені податкові активи розраховані відповідно до П(С)БО 17 «Податок на прибуток». Відстрочені податкові активи та зобов'язання розраховані по тимчасовим різницям з використанням балансового методу, а також ставки (середньозваженої ставки) податку на прибуток, яка буде діяти в період погашення тимчасової різниці, що відповідає вимогам П(С)БО 17 «Податки на прибуток». Сума зменшення відстрочених податкових

активів у звітному періоді у розмірі 1435 тис. грн. врахована у складі витрат з податку на прибуток.

Станом на 31.12.2010р. відстрочені податкові активи склалися:

Тимчасові різниці	Ставка податку	Сума, тис. грн.
Аванси отримані	25%	29
Нараховані забезпечення	23%	226
Тимчасова різниця при нарахуванні амортизації основних засобів	20,9%	2 714
Видані аванси	22,8%	-226
Тимчасові різниці у вартості запасів	25%	-2 205
Разом	x	538

Облік запасів компанії (визнання, класифікація, оцінка тощо) відповідає, в усіх суттєвих аспектах, П(С)БО 9 «Запаси». Запаси відображені у балансі за первісною вартістю. Оцінка виробничих запасів при їх вибутті здійснюється за методом середньозваженої собівартості, товарів – за цінами продажу. Методи оцінки запасів при їх вибутті відповідають обліковій політиці товариства і протягом звітного періоду не змінювались.

Інформація щодо запасів на 31.12.2010:

Група запасів	Балансова вартість, тис. грн.
Сировина і матеріали	4673
Паливо	59
Тара і тарні матеріали	193
Будівельні матеріали	128
Запасні частини	3
Малоцінні та швидкозношувані предмети	13
Незавершене виробництво	905
Готова продукція	13 828
Товари	75
Разом	19 877

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

Облік поточної дебіторської заборгованості (визнання, класифікація, оцінка тощо) відповідає, в усіх суттєвих аспектах, П(С)БО 10 «Дебіторська заборгованість». Дебіторська заборгованість за товари (роботи, послуги) відображена у балансі за чистою реалізаційною вартістю. Резерв сумнівних боргів нарахований відповідно до облікової політики компанії виходячи з питомої ваги безнадійних боргів у чистому доході від реалізації продукції, товарів, робіт, послуг на умовах наступної оплати.

Інша дебіторська заборгованість відображена у балансі за первісною вартістю. Інформація щодо іншої дебіторської заборгованості на 31.12.2010:

Вид іншої дебіторської заборгованості	Балансова вартість, тис. грн.
Розрахунки за соціальним страхуванням	110
Розрахунки з робітниками за виданими позиками	59
Розрахунки з іншими дебіторами	6
Разом	175

Сума грошових коштів, відображених у балансі на початок 2010 та на 31.12.2010, підтверджена банківськими та касовими документами. Станом на 31.12.2010 сума грошових коштів на поточних рахунках у банку в національній валюті складає 3 320 тис. грн., в іноземній валюті – 368 тис. грн.

У складі інших оборотних активів враховані податкові зобов'язання з ПДВ по розрахункам з бюджетом – 14 тис. грн.

До складу витрат майбутніх періодів віднесені витрати, на передплату періодичних видань та витрати, пов'язані з витратами на освоєння нового виробництва, які слід було враховувати у складі незавершеного виробництва.

Розкриття інформації про зобов'язання

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

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

Інформація про інші поточні зобов'язання станом на 31.12.2010:

розрахунки за виконавчими листами	-	5 тис. грн.,
розрахунки з профспілковою організацією	-	20 тис. грн.,
розрахунки з іншими кредиторами	-	1 тис. грн.,
розрахунки за податковим кредитом з податку на додану вартість	-	137 тис. грн.
Разом	-	163 тис. грн.

Розкриття інформації про власний капітал

Власний капітал компанії складається з статутного капіталу, іншого додаткового капіталу, резервного капіталу, нерозподіленого прибутку.

Облік власного капіталу ведеться, в усіх суттєвих аспектах, відповідно до положень (стандартів) бухгалтерського обліку України.

За підсумком роботи Товариства за 2009 р., згідно рішення загальних зборів акціонерів від 18 травня 2010 року, частину чистого прибутку за 2009 рік було розподілено до фонду дивідендів у сумі 3 010 429,40 грн.

Розкриття інформації про сплату статутного фонду

Статутний капітал компанії складає 109 470,16 грн. та розподілений на 5473508 простих іменних акцій номінальною вартістю 0,02 грн. кожна. Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій на суму 109 740,16 грн. за № 531/08/1/98 від 06.11.1998 видане Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України.

Статутний капітал станом на 31 грудня 2010 року сплачено повністю.

31 січня 2011 року відбулись позачергові загальні збори акціонерів ВАТ «Запорізький завод зварювальних флюсів та скловиробів», якими були прийняті рішення про переведення випуску акцій документарної форми існування в бездокументарну.

Розкриття інформації щодо обсягу чистого прибутку

Чистий прибуток товариства за 2010 рік складає 9 689 тис. грн. та розрахований, в усіх суттєвих аспектах, відповідно до Положень (стандартів) бухгалтерського обліку України.

Розкриття інформації про чисті активи

Вартість чистих активів товариства на 31 грудня 2010 року складає 94 198 тис. грн. і є більшою ніж статутний капітал, що відповідає вимогам статті 155 Цивільного кодексу України.

Доходи і витрати

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

Структура доходів за 2010 рік:

Вид доходів	Сума, тис. грн.
Операційні доходи:	
від реалізації товарів (робіт, послуг)	151 530
від реалізації іноземної валюти	78 103
від реалізації інших оборотних активів	3 072
від операційної курсової різниці	201
інші доходи	411
Інші доходи:	
реалізація фінансових інвестицій	840
інші	1 203

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

Структура витрат за 2010 рік:

Вид витрат	Сума, тис. грн.
Операційні витрати:	
собівартість реалізованих товарів (робіт, послуг)	123 438
на дослідження і розробки	545
від реалізації іноземної валюти	78 238
від реалізації інших оборотних активів	3 055
операційні курсові різниці	176
від списання дебіторської заборгованості	62
сплачені штрафи, пені, неустойки	143
інші	4 582
адміністративні витрати	6 696
витрати на збут	2 319
Інші витрати:	
реалізація фінансових інвестицій	1 000
списання необоротних активів	7
інші	1

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

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

не порушувалися справи про банкрутство емітента, не виносились ухвали про його санацію,

не приймалися рішення вищого органу емітента або суду про припинення або банкрутство емітента, про розміщення цінних паперів на суму, що перевищує 25 відсотків статутного капіталу,

не приймалися рішення про утворення, припинення його філій, представництв, не приймалися рішення про зменшення статутного капіталу,

не отримувались позики або кредити на суму, що перевищує 25 відсотків активів,

не мали місце факти лістингу/делістингу цінних паперів на фондовій біржі,

не приймалися рішення про викуп власних акцій,

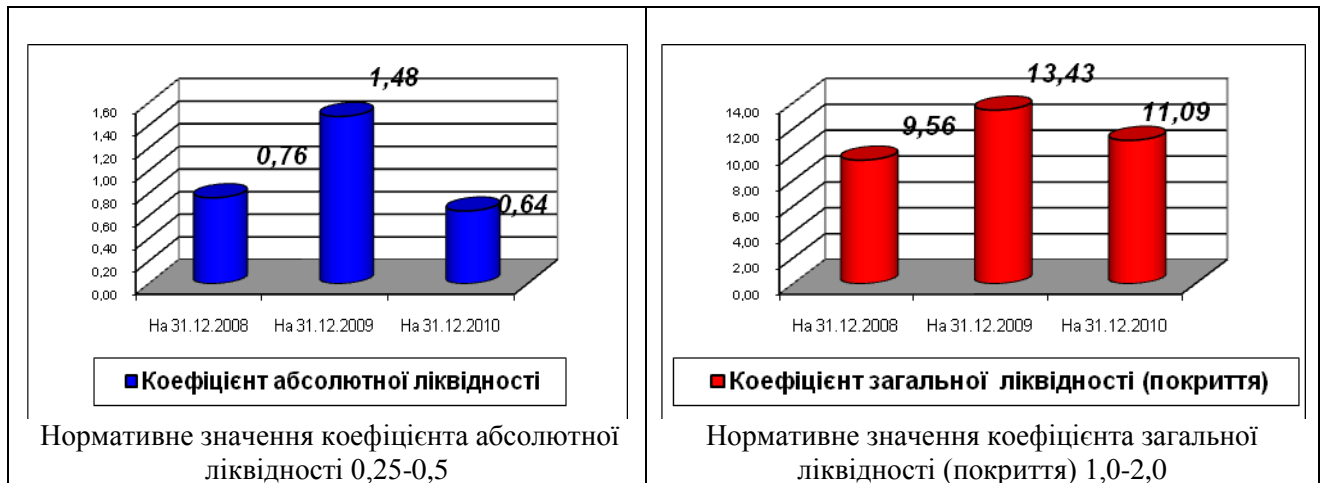
не відбувалась зміна власників, яким належить 10 і більше відсотків статутного капіталу,

не відбувалась зміна складу посадових осіб.

АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ КОМПАНІЇ

Аналіз фінансового стану компанії проводився на підставі даних балансів на 31.12.2008, 31.12.2009, 31.12.2010 та звітів про фінансові результати за 2008, 2009 та 2010 роки. Розрахунок показників здійснено відповідно до Методичних рекомендацій щодо підготовки аудиторського висновку при перевірці відкритих акціонерних товариств та підприємств – емітентів облігацій (крім комерційних банків), затверджених Рішенням Аудиторської палати України № 99 від 23.02.2001.

Аналіз ліквідності



Коефіцієнт негайної ліквідності (відображає частину поточних зобов'язань, які можуть бути покриті за рахунок грошових коштів та реалізації короткострокових цінних паперів) на кінець звітного періоду складає 0,64. Тобто, грошових коштів компанії на 31.12.2010 достатньо для негайного погашення четвертої частини поточних зобов'язань. Компанія має достатньо коштів для здійснення своєчасних розрахунків за своїми поточними зобов'язаннями, адже на 1 гривню поточних зобов'язань припадає 11,09 гривень поточних активів. Значне перевищення коефіцієнту викликано надмірною сумою дебіторської заборгованості та залишків готової продукції і виробничих запасів, що свідчить про відволікання грошових коштів.

Аналіз фінансової стійкості



Аналіз фінансової стійкості компанії дає змогу зробити висновок про збереження запасу міцності у звітному році. Тенденція коефіцієнтів фінансової стійкості наближена до норми, що свідчить про незалежність товариства від зовнішніх кредиторів.

Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом у звітному періоді знизився. Це вказує на те, що на кінець звітного періоду усі довгострокові активи компанії можуть бути профінансовані за рахунок довгострокових джерел. Тобто компанія має достатню платоспроможність у довгостроковому періоді.

Аналіз рентабельності



За звітний період рентабельність активів, яка відображає спроможність компанії отримувати прибуток від майна, що знаходиться у її розпорядженні, знизилась. Значення рентабельності активів по чистому прибутку на кінець звітного періоду вказує на ефективне використання майна компанії.

Директор ТОВ Аудиторська фірма "Капітал" І.М.Соколюк
(сертифікат аудитора серії «А» № 000229 від 17.02.1994 року, дійсний до 13.02.2013)



7 квітня 2011 року
м. Запоріжжя, пр. Леніна, 170-б, прим. №1