



**Аудиторський висновок
(звіт незалежного аудитора)
щодо фінансової звітності
Публічного акціонерного товариства
«Київська міжнародна фондова біржа»**

м.Київ

15 березня 2012 року

1. Основні відомості про аудиторську фірму.

1.1. Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська компанія «Світ» в особі Директора Озерана Миколи Вікторовича, що діє на підставі Свідоцтва про внесення в Реєстр аудиторських фірм та аудиторів, які одноособово надають аудиторські послуги № 2158 від 22 червня 2001р. та Свідоцтва про внесення до реєстру аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що надають послуги на ринку цінних паперів АБ №001468 від 09.08.2011 року, місцезнаходження: 01133, м.Київ, вул. Каменєва командарма, буд.4, оф.18. Телефон – (067)355-66-77.

1.2. Перевірка здійснювалась аудитором Озераном Миколою Вікторовичем (сертифікат АПУ серія "А" № 005690 від 29 квітня 2004 року, продовжений рішенням АПУ №200/2 від 26 березня 2009 року до 29 квітня 2014 року), із залученням консультацій спеціалістів з окремих питань.

2. Основні відомості про Товариство

2.1. Повне найменування: Публічне акціонерне товариство «Київська міжнародна фондова біржа»

2.2. Код ЄДРПОУ: 20064500

2.3. Місцезнаходження – 01033, м.Київ, вул.Саксаганського, буд.36-В.

2.4. Організаційно-правова форма: Публічне акціонерне товариство.

2.5. Зареєстроване Голосіївською районною у місті Києві державною адміністрацією. Дата реєстрації – 03.07.1997, номер запису про державну реєстрацію – 10681050017023911. Свідоцтво *Серія А01 №371199*.

2.6. Основні види діяльності

- Управління фінансовими ринками
- Біржові операції з фондовими цінностями
- Інша допоміжна діяльність у сфері фінансового посередництва
- Дослідження кон'юнктури ринку та виявлення суспільної думки
- Консультування з питань комерційної діяльності та управління

2.7. У періоді, за який проводилась перевірка, відповідальним за фінансово-господарську діяльність Товариства був Голова Правління Доломина Максим Петрович, призначений Протоколом Загальних зборів акціонерів №24/08 від 22.12.2008 та переобраний відповідно до Протоколу Загальних зборів акціонерів №01/09 від 24.04.2009.

2.8. Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку видана ліцензія АВ №581146 на здійснення професійної діяльності з організації торгівлі на фондовому ринку. Строк дії ліцензії з 10.08.2007 р. по 10.08.2017 р.

3. Опис аудиторської перевірки.

3.1. Підстава для проведення аудиту: Договір на здійснення аудиту фінансової звітності від 26 лютого 2012 року №1214Ф.

3.2. Основні відомості про умови договору: аудит і аналіз фінансової звітності.

3.3. Метою проведення аудиту є надання аудиторіві можливості висловити думку стосовно того, чи складена фінансова звітність Публічного акціонерного товариства “Київська міжнародна фондова біржа”, надалі “Товариство” в усіх суттєвих аспектах згідно з визначеною концептуальною основою фінансової звітності.

3.4. Масштаб проведення аудиту: за період діяльності з 01 січня 2011 року по 31 грудня 2011 року, станом на 31 грудня 2011 року.

3.5. Термін проведення аудиту: з 25 лютого 2012 року по 15 березня 2012р.

3.6. Місце проведення аудиту: м. Київ, вул. Саксаганського, 36-В.

3.7. Аудитор керувався законодавством України у сфері господарської діяльності, а саме Законом України «Про державне регулювання ринку

цінних паперів в Україні», Законом України «Про цінні папери та фондовий ринок», Законами України «Про аудиторську діяльність», «Про акціонерні товариства», Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, а також рішення Аудиторської палати України від 31.03.2011 № 122/2 «Про порядок застосування в Україні Стандартів аудиту та етики Міжнародної федерації бухгалтерів» з урахуванням Вимог до аудиторського висновку при розкритті інформації емітентами цінних паперів (крім емітентів облігацій місцевої позики), затверджених рішенням ДКЦПФР № 1360 від 29.09.2011.

В ході аудиторської перевірки аудитор використовував як загальнонаукові методичні прийоми аудиторського контролю (моделювання, абстрагування та ін.), так і власні методичні прийоми (документальні, розрахунково-аналітичні, узагальнення результатів аудиту). Планування і проведення аудиту було спрямоване на одержання розумних підтверджень щодо відсутності у фінансовій звітності суттєвих помилок. Дослідження здійснювалось шляхом тестування доказів на обґрунтування сум та інформації, розкритих у фінансовій звітності. Також була здійснена оцінка відповідності принципів обліку, що застосовувались Товариством, нормативним вимогам щодо організації бухгалтерського обліку і звітності в Україні.

3.8. Для проведення аудиту Товариством надано наступні документи з бухгалтерського обліку та фінансової звітності (включаючи повний комплект фінансової звітності):

- Статут та установчі документи.
- Баланс станом на 31.12.2011 року.
- Звіт про фінансові результати за 2011 рік.
- Звіт про власний капітал за 2011 рік.
- Звіт про рух грошових коштів за 2011 рік.
- Примітки до фінансової звітності за 2011 рік.
- Регістри бухгалтерського обліку.
- Первинні бухгалтерські документи.

3.9. Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї фінансової звітності відповідно до Національних стандартів фінансової звітності та такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки. Також управлінський персонал несе

відповідальність за виконання значних правочинів (10 і більше відсотків вартості активів товариства за даними останньої річної фінансової звітності), стан корпоративного управління, у тому числі стан внутрішнього аудиту відповідно до Закону України «Про акціонерні товариства»; наявність суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається емітентом цінних паперів та подається до НКЦПФР разом з фінансовою звітністю; невідповідне використання припущення про безперервність діяльності емітента цінних паперів на основі проведеного фінансового аналізу діяльності емітента у відповідності з вимогами МСА № 200 «Загальні цілі незалежного аудитора та проведення аудиту відповідно до міжнародних стандартів аудиту».

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 відповідних принципів бухгалтерського обліку, облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.

Підготовка фінансової звітності вимагає від керівництва розрахунків та припущень, що впливають на суми активів та зобов'язань, відображених у фінансовій звітності, а також на суми доходів та витрат, що відображаються у фінансових звітах протягом звітного періоду.

Відповідальністю аудиторів є висловлення думки щодо фінансової звітності на основі результатів аудиту, який було проведено відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від аудиторів дотримання етичних вимог, а також планування і виконання аудиту для отримання обґрунтованої впевненості в тому, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Висновок надано Загальним зборам акціонерів, Голові Правління і може бути використаний для подання до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації.

4. Статутний капітал.

4.1. Остання редакція Статуту ПАТ «Київська міжнародна фондова біржа» зареєстрована 18.07.2011р.(номер запису – 10681050019023911), відповідно до якої Статутний капітал становить 25 000 000 гривень, розподілений на 2 500 000 простих іменних акцій номінальною вартістю 10 грн. кожна. Форма випуску – бездокументарна.

Формування Статутного капіталу відбувалося наступним чином:

За результатами першої емісії Міністерством фінансів України зареєстровано випуск акцій обсягом 103 шт. номінальною вартістю 10 грн. на загальну суму 1030 грн., видане свідоцтво № 416/1/95 від 09.10.1995р.

За результатами другою емісії Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку зареєстровано випуск акцій обсягом 10623 шт. номінальною вартістю 10 грн. на загальну суму 106230 грн., видане свідоцтво № 677/1/97 від 14.08.1997р.

За результатами третьої емісії Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку зареєстровано випуск акцій обсягом 6300 шт. номінальною вартістю 10 грн. на загальну суму 63000 грн., видане свідоцтво № 977/1/97 від 04.12.1997р.

За результатами четвертої емісії акцій додатково розміщено 16974 шт.акцій на суму 169740 грн. Попередньо видані свідоцтва були анульовані та 17.03.1999 видані свідоцтва на 103 шт. простих іменних акцій акцій номінальною вартістю 10 грн. на суму 1030 грн. та на 33897 грн. акцій на суму 338970 грн.

За результатами п'ятої емісії акцій додатково розміщено 68 000 шт.акцій на суму 680000 грн. Попередньо видані свідоцтва були анульовані та 01.10.2003 видано свідоцтво на 102000 шт. простих іменних акцій акцій номінальною вартістю 10 грн. на суму 1 020 000 грн.

Шоста емісія акцій Товариства відбулася згідно рішення загальних борів акціонерів (протокол від 03.10.2003 №03/03). Статутний фонд вирішено збільшити до 1500000 грн. шляхом додаткової емісії на суму 480000 грн., поділених на 48000 шт. простих іменних акцій номінальною вартістю 10 грн. Оплата акцій шостої емісії була здійснена в наступному порядку:

- Згідно платіжного доручення №39 від 09.12.2003 на суму 10 грн.
- Згідно платіжного доручення №1177 від 19.12.2003 на суму 239 995 грн.
- Згідно платіжного доручення №107 від 30.01.2004 на суму 239 995 грн.

Попередньо видане свідоцтво було анульоване та 08.04.2004 видане свідоцтво на 150000 простих іменних акцій номінальною вартістю 10 грн. на загальну суму 1500000 грн.

Згідно протоколу загальних зборів акціонерів від 18.12.2006 було вирішено збільшити Статутний фонд Товариства шляхом додаткової емісії акцій на

суму 1500000 грн. Оплата акцій останньої додаткової емісії була здійснена наступним чином:

- Згідно виписки банку з рахунку 26504301301983 від 22.03.2007 отримані кошти в розмірі 10 грн. на підставі договору купівлі-продажу акцій №1/A-1 від 20.03.2007
- Згідно виписки банку з рахунку 26504301301983 від 23.03.2007 отримані кошти в розмірі 40 грн. на підставі договору купівлі-продажу акцій №1/A-2 від 22.03.2007
- Згідно виписки банку з рахунку 26504301301983 від 27.03.2007 отримані кошти в розмірі 30 грн. на підставі договору купівлі-продажу акцій №1/A-3 від 26.03.2007
- Згідно виписки банку з рахунку 26506001011774 від 02.04.2007 отримані кошти в розмірі 1365510 грн. на підставі договору купівлі-продажу акцій №1/A-4 від 02.04.2007
- Згідно виписки банку з рахунку 26504301301983 від 05.04.2007 отримані кошти в розмірі 420 грн. на підставі договору купівлі-продажу акцій №2/A-1 від 04.04.2007
- Згідно виписки банку з рахунку 26506001011774 від 12.04.2007 отримані кошти в розмірі 133990 грн. на підставі договору купівлі-продажу акцій №2/A-2 від 05.04.2007

4.2 Станом на 30.06.2011р. Статутний капітал ПАТ «Київська міжнародна фондова біржа» становив 3 000 тис.грн. Сплата Статутного капіталу Товариства в повному обсязі підтверджена первинними бухгалтерськими документами та відображена в обліку відповідно до Національних стандартів бух обліку. Порядок формування Статутного фонду проведено у відповідності до Закону України «Про господарські товариства», Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок», Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні».

Згідно протоколу загальних зборів акціонерів від 01.03.11р. було вирішено збільшити Статутний фонд Товариства шляхом додаткової емісії акцій на суму 22 000 000,00 грн.

Оплата акцій останньої додаткової емісії була здійснена наступним чином:

- Згідно виписки банку з рахунку №26506001011774 від 21.06.11р. отримані кошти в розмірі 60,00 грн. на підставі договору купівлі-продажу акцій № 1/1 від 21.06.11р.
- Згідно виписки банку з рахунку №26506001011774 від 30.06.11р. отримані кошти в розмірі 21 999 940,00 грн. на підставі договору купівлі-продажу акцій № 2/1 від 22.06.11р.

Отже, всі акції додаткової емісії повністю сплачені та розподілені між акціонерами.

Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України було анульоване попереднє свідоцтво та видано ПАТ «Київська міжнародна фондова біржа» Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій №216/1/11 від 26 квітня 2011р.

5. Облік основних засобів, нематеріальних активів та їх зносу (амортизації)

5.1. Облік основних засобів у Товариства здійснюється відповідно до вимог Положення (стандарту) бухгалтерського обліку №7 “Основні засоби”, затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 27.04.2000 р. №92.

5.2. Первісна вартість основних засобів станом на 31 грудня 2011 року становить 378 тис.грн.

Залишкова вартість основних засобів у Товариства станом на 31 грудня 2011 року становить 88 тис. грн., загальний нарахований знос становить 290 тис.грн.

5.3. Облік основних фондів в Товаристві здійснюється на балансовому рахунку 10 „Основні засоби”, з розбивкою як по групах, так і по місцях розміщення.

Аналітичний облік основних засобів співпадає з синтетичним.

5.4. Нарахування амортизації проводиться прямолінійним методом, відповідно до рекомендацій, викладених у П(С)БО №7 „Основні засоби”. За вказаний період не змінювались методи визначення зносу (амортизації) основних засобів, що відповідає вимогам П(С)БО № 7 “Основні засоби”.

5.5. Облік нематеріальних активів у Товариства здійснюється відповідно до вимог Положення (стандарту) бухгалтерського обліку №8 “Нематеріальні активи”, затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 18 жовтня 1999р. №242.

5.6. В складі необоротних активів враховані нематеріальні активи, первісна вартість яких складає 222 тис. грн, накопичена амортизація – 180 тис. грн., а залишкова вартість нематеріальних активів становить 42 тис.грн., або 81 % первісної вартості.

6.Облік фінансових інвестицій

6.1. Довгострокові фінансові інвестиції Товариства станом на 31.12.2011 становлять 28426 тис. гривень.

6.2. Поточні фінансові інвестиції Товариства станом на 31.12.2011 становлять 527 тис. гривень.

Первісна вартість та подальша оцінка фінансових інвестицій визначена на підставі П(С)БО № 12 "Фінансові інвестиції". Аудитори підтверджують правильність документального оформлення і відображення в обліку операцій з цінними паперами.

7. Облік товарно-матеріальних цінностей

7.1. Для обліку товарно-матеріальних цінностей підприємство дотримується принципів здійснення обліку, викладених у Положенні (стандарті) бухгалтерського обліку №9 "Запаси".

7.2. Облік товарно-матеріальних цінностей ведеться відповідно порядку визнання та первісної оцінки придбання запасів. Аналітичний облік здійснюється в розрізі матеріально-відповідальних осіб.

7.3. Товариство забезпечує незмінність визначених методів оцінки вибуття запасів протягом звітного періоду.

7.4. Товариство забезпечує правильність оцінки запасів на дату балансу згідно з прийнятою на підприємстві обліковою політикою.

7.5. Товарно-матеріальні цінності станом на 31 грудня 2011 року не містять одиниць обліку.

8. Облік коштів і розрахунків

8.1. Облік касових операцій ведеться у відповідності з вимогами Положення "Про ведення касових операцій у національній валюті України", затвердженого постановою Правління НБУ №637 від 15.12.2004 р. зі змінами та доповненнями.

8.2. Облік здійснення безготівкових розрахунків здійснюється підприємством відповідно до вимог Інструкції "Про безготівкові розрахунки в національній валюті в Україні", затвердженою Постановою Правління НБУ від 21.01.2004 № 22.

8.3. Облік дебіторської заборгованості Товариство здійснює відповідно до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку № 10 "Дебіторська заборгованість".

8.4. Протягом 2011 року резерв сумнівних боргів на підприємстві не створювався.

Станом на 31 грудня 2011 року дебіторська заборгованість становить:

- інша поточна дебіторська заборгованість – 230 тис. грн.

8.5. З більшістю контрагентів перед складанням звіту проведені звірки взаєморозрахунків, які підтвердили її реальність.

8.6. Підприємство здійснює облік зобов'язань відповідно до вимог Положення (стандарту) бухгалтерського обліку № 11 "Зобов'язання".

Станом на 31 грудня 2011 року поточні зобов'язання Товариства становлять:

- кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги – 1 тис.грн.
- інші поточні зобов'язання – 243 тис. грн.

8.7. Цільове фінансування станом на 31 грудня 2011 року становить 1150 тис.грн.

8.8. Непогашена заборгованість за позиками банків відсутня.

8.9. Заробітна плата у Товариства нараховувалась у відповідності зі штатним розкладом, розрахунки по заробітній платі проводились з відповідними розрахунками по обов'язкових платежах.

8.10. Розрахунки з підзвітними особами проводились у відповідності з діючим законодавством.

8.11. Залишки грошових коштів в національній валюті на розрахунковому рахунку становлять – 225 тис.грн., в іноземній валюті та в касі – відсутні.

8.12. Керуючись методом аудиторського контролю – абстрагуванням, аудитор підтверджує відповідність звітних даних даним первісного документообігу та реєстрам бухгалтерського обліку. Вибрані при тестуванні операції відображені у повному обсязі та відповідно діючим законодавчим вимогам.

9. Облік витрат виробництва та обігу

9.1. Облік операцій, пов'язаних із витратами виробництва та обігу, на підприємстві здійснюється згідно із Положенням (стандартом) бухгалтерського обліку №16 "Витрати".

9.2. Згідно даних бухгалтерського обліку витрати основної діяльності за 2011 рік становлять 1546 тис.грн., в тому числі за елементами операційних витрат:

- матеріальні витрати – 13 тис.грн.;
- витрати на оплату праці – 185 тис. грн.;
- відрахування на соціальні заходи – 68 тис. грн.;
- амортизація – 55 тис. грн.;
- інші операційні витрати – 1225 тис. грн.

9.3. Витрати майбутніх періодів станом на 31 грудня 2011 року становлять 2 тис.грн.

10. Облік реалізації готової продукції, товарів, фінансових результатів та прибутку

10.1. Облік реалізації готової продукції, робіт та послуг на підприємстві ведеться згідно з прийнятою методологією для організацій, відповідно до Положень (стандартів) бухгалтерського обліку. Формування виручки від реалізації готової продукції у Товариства здійснюється відповідно до принципів Положення (стандарту) бухгалтерського обліку № 15 "Дохід".

10.2. За звітний період Товариством отриманий дохід (виручка) від основної діяльності у розмірі 1300 тис.грн. Чистий дохід від реалізації послуг становить 1300 тис.грн. Інші операційні доходи становлять 24 тис.грн.

10.3. Станом на 31 грудня 2011 року збиток, згідно даних бухгалтерського обліку, становить 222 тис. грн. Нерозподілений прибуток станом на 31 грудня 2011 року становить 3146 ти.грн.

11. Відповідність вартості чистих активів вимогам законодавства.

Чисті активи Товариства станом на 31.12.2011 становлять 28146 тис. грн. Слід відзначити, що чисті активи є вищими за Статутний капітал Товариства, який дорівнює 25 000 тис.грн. Таким чином, вартість чистих активів Товариства відповідає вимогам статті 155 Цивільного кодексу України.

12. Відповідність іпотечного покриття іпотечних облігацій даним реєстру іпотечного покриття.

Протягом 2011 року операції з іпотечними облігаціями Товариство не здійснювало.

13. Стан виконання зобов'язань за борговими та іпотечними цінними паперами.

Станом на 31.12.2011 року зобов'язань за борговими та іпотечними цінними паперами Товариство не має.

14. Розкриття інформації про дії, які відбулися протягом звітного року та можуть вплинути на фінансово-господарський стан емітента.

В червні 2011 року була здійснена додаткова емісія акцій на суму 22000000,00 грн. Всі акції додаткової емісії повністю сплачені та розподілені між акціонерами. Ця подія безперечно впливатиме на фінансово-господарський стан Товариства та може привести до зміни вартості його цінних паперів.

15. Стан бухгалтерського обліку та звітності

15.1 Основні принципи ведення та організації бухгалтерського обліку у Товариства загалом відповідають вимогам Закону України "Про

бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні” від 16.07.1999 р. №996-XIV, Положенню “Про документальне забезпечення записів в бухгалтерському обліку”, затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 24.05.1995 р. № 88 зі змінами і доповненнями, Наказу Міністерства фінансів України від 29.12.1995 р. № 352 “Про затвердження типових форм первинного обліку” та Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку.

15.2. Податковий облік відповідає нормам та положенням чинного законодавства, звітність складалась на базі даних бухгалтерського та податкового обліку та подавалась до контролюючих органів в передбачені терміни.

15.3 Товариство не здійснювало змін облікової політики за період, що перевірявся.

16. Інша інформація , щодо якої аудитори висловлюють свою думку.

16.1 В ході аудиторської перевірки ми здійснили аудиторські процедури щодо виявлення наявності суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається емітентом у відповідності з МСА 720 « Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність». На нашу думку, ми отримали достатню впевненість у **відсутності невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається Товариством та подається до НКЦПФР разом з фінансовою звітністю**

16.2 На підставі наданих до аудиторської перевірки документів щодо виконання значних правочинів (10 і більше відсотків вартості активів товариства за даними останньої річної фінансової звітності) відповідно до Закону України "Про акціонерні товариства", ми можемо зробити висновок, що протягом 2011 року Товариство не уклало жодного значного правочину та станом на 31.12.2011р. Товариство не має невиконаних значних правочинів.

16.3 Формування складу органів управління Публічного акціонерного товариства «Київська міжнародна фондова біржа» здійснюється відповідно до Статуту Товариства.

Протягом 2011 року в Товаристві функціонували наступні органи управління:

1. Загальні збори акціонерів
2. Біржова рада
3. Правління Біржі

Кількісний склад сформованих органів корпоративного управління та їх функціонування відповідає вимогам Статуту.

Щорічні загальні збори акціонерів проводились в термін, визначений Законом України «Про акціонерні товариства».

Фактична періодичність засідань Біржової ради відповідає термінам визначеним Законом України «Про акціонерні товариства» та вимогам Статуту.

Отже, за результатами виконаних процедур перевірки стану управління відповідно до Закону України «Про акціонерні товариства» можна зробити висновок, що прийнята та функціонуюча система управління у товаристві відповідає вимогам Закону України «Про акціонерні товариства» та вимогам Статуту.

Контроль за фінансово-господарською діяльністю Товариства протягом звітного року здійснювався Ревізійною комісією.

Розглянувши стан контролю Публічного акціонерного товариства “Київська міжнародна фондова біржа”, ми вважаємо за необхідне зазначити наступне:

Система контролю спрямована на упередження, виявлення і виправлення суттєвих помилок, забезпечення захисту і збереження активів, повноти і точності облікової документації та включає адміністративний та бухгалтерський контроль.

Бухгалтерський контроль забезпечує збереження активів Товариства, достовірність звітності та включає попередній, первинний (поточний) і подальший контроль.

Ревізійна комісія в повній мірі розуміє перспективу розвитку внутрішнього аудиту та його значимість і важливість.

Оцінюючи вищенаведене, нами зроблено висновок щодо адекватності процедур контролю у Товаристві. Діючи на підприємстві систему внутрішнього контролю можна вважати задовільною.

16.4. Керуючись принципом професійного скептицизму та відповідно до МСА 240 "Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності», ми провели аудиторські тести, результати яких дозволили ідентифікувати та оцінити ***ризик суттєвих викривлень внаслідок шахрайства***. На нашу думку, ми отримали достатню впевненість в тому, що ***фінансові звіти в цілому не містять викривлень внаслідок шахрайства або помилок***.

16.5. На виконання вимог статті 74 та 75 Закону України «Про акціонерні товариства», в ході аудиторської перевірки ми отримали достатню впевненість **у відсутності фактів порушення законодавства** під час провадження фінансово-господарської діяльності Товариства, а також встановленого порядку ведення бухгалтерського обліку та подання звітності.

17. Показники платоспроможності та фінансової стабільності ПАТ «Київська міжнародна фондова біржа»

17.1 На підставі отриманих облікових даних, аудитором здійснено аналіз показників фінансового стану ПАТ «Київська міжнародна фондова біржа» станом на 31 грудня 2011 року, а саме: коефіцієнтів ліквідності, коефіцієнту фінансової стійкості, коефіцієнту фінансової незалежності, коефіцієнта рентабельності активів.

Таблиця показників фінансового стану Товариства

Назва коефіцієнта	На 31.12.09	На 31.12.10	На 31.12.11	Нормативне значення
1. Коефіцієнти ліквідності:				
1.1. Загальний (Коефіцієнт покриття)	3,5	0,1	4,0	Більше 1
1.2. Абсолютної ліквідності:	2,1	0,06	3,08	Більше 0
2. Коефіцієнти платоспроможності (фінансової стійкості):				
2.1. Коефіцієнт платоспроможності (фінансової стійкості)	0,8	0,3	0,95	Більше 0,5
2.2. Коефіцієнт фінансування (покриття зобов'язань власним капіталом)	0,3	2,3	0,05	Менше 1
3. Коефіцієнт рентабельності активів	0,3	0,06	від'ємне значення	Більше 0

Як бачимо з проведених розрахунків, протягом 2011 року, не зважаючи на збитковість, ПАТ «Київська міжнародна фондова біржа» досягло дуже

високих рівней ліквідності та платіжоспроможності, що насамперед пов'язано із збільшенням статутного капіталу Товариства.

18. Висновок

Ми провели аудиторську перевірку фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Київська міжнародна фондова біржа» станом на 31.12.2011 року.

Аудиторська перевірка була проведена згідно з Стандартами аудиту та етики Міжнародної федерації бухгалтерів, прийнятими протоколом засідання Аудиторської палати України № 122 від 18 квітня 2003 року в якості Національних стандартів аудиту. Ці стандарти зобов'язують нас планувати й здійснювати аудиторську перевірку з метою одержання обґрунтованої впевненості в тому, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень. Аудит проведений шляхом тестування доказів, які підтверджують суми й розкриття інформації у фінансових звітах. Аудиторська перевірка включала також оцінку застосованих принципів бухгалтерського обліку й суттєвих попередніх оцінок, здійснених управлінським персоналом, а також оцінку загального подання фінансових звітів. Нами були виконані процедури аудиту згідно вимог МСА 500 «Аудиторські докази», що відповідають меті отримання достатніх і прийнятних аудиторських доказів.

Концептуальна основа фінансової звітності, використана для підготовки фінансових звітів визначена положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку, законами та іншими нормативно-правовими актами України.

Ми вважаємо, що проведена нами аудиторська перевірка забезпечує обґрунтовану підставу для висловлення нашої думки.

На нашу думку, фінансова звітність Товариства складена на основі дійсних облікових даних і в цілому об'єктивно відображає фактичний фінансовий стан на 31.12.2011р. за результатами операцій за період з 01.01.2011р. по 31.12.2011р.

Ми не приймали участі в спостереженні за інвентаризацією наявних активів та зобов'язань, тому що ця дата інвентаризації передувала початку проведення аудиторської перевірки. Однак, на підприємстві цю процедуру виконувала інвентаризаційна комісія, якій висловлено довіру, згідно вимог МСА. Аудитором були виконані процедури, які обґрунтовують думку, що активи та зобов'язання наявні.

На нашу думку, за винятком можливого впливу, про який йдеться у попередньому параграфі, отримані аудиторські докази є достатньою основою для висловлення умовно-позитивної аудиторської думки про те, що фінансові звіти Публічного акціонерного товариства «Київська міжнародна фондова біржа» відображають, у всіх суттєвих аспектах,

достовірно і повністю фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2011 року.

Ми вважаємо, що фінансова звітність Товариства складена у відповідності до нормативних вимог щодо організації бухгалтерського обліку і звітності в Україні, а також у відповідності до визначеної концептуальної основи фінансової звітності та вимог діючого законодавства України.

Фінансова звітність складена на основі дійсних облікових оцінок. В ході перевірки ми не отримали свідоцтв щодо існування загрози безперервності діяльності Товариства.

Ми вважаємо, що дані фінансової звітності можуть бути використані для прийняття управлінських рішень.

Директор ТОВ «Аудиторська компанія «Світ»

Незалежний аудитор _____ **М.В. Озеран**