



ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

"АУДИТОРСЬКА ФІРМА "ВІДА-АУДИТ"

Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 3776 видане рішенням АПУ № 161 від 30.03.2006 р.

юридична адреса: буд. 8, вул. Конторська (Червоножовтнева), м. Харків, 61012, код 23463381, тел. + 38057 712-06-76,
e-mail: vedarg@ukr.net, www.vida-audit.com.ua

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

На слідчої ради ПАТ "ДЕМЗ"

Керівництву, власникам цінних паперів ПАТ "ДЕМЗ"

Національній комісії з цінних паперів

та фондового ринку

*Звіт щодо фінансової звітності
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
"ДОСЛІДНИЙ ЕЛЕКТРОМОНТАЖНИЙ ЗАВОД"
станом на 31 грудня 2016 року*

м. Харків

2017 рік

1. Звіт щодо фінансової звітності

Товариство з обмеженою відповідальністю "Аудиторська фірма "ВІДА – АУДИТ" (далі – Аудитор) провела аудит фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ДОСЛІДНИЙ ЕЛЕКТРОМОНТАЖНИЙ ЗАВОД" (далі - ПАТ "ДЕМЗ") згідно Договору № 1/10.01-2017 від 10 січня 2017 року, яка включає:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) (форма № 1);
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) (форма № 2);
- Звіт про рух грошових коштів (форма № 3);
- Звіт про власний капітал (форма № 4).

- Примітки до річної фінансової звітності за 2016 рік зі стислим викладом суттєвих принципів облікової політики та інші пояснювальні примітки про діяльність Товариства.

Дата початку проведення аудиту з 10.01.2017 року, дата закінчення – 07.04.2017 року.

1.1. Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності, за рік, що закінчився 31.12.2016 р., у відповідності до вимог Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" згідно до застосованої концептуальної основи загального призначення, а саме: Міжнародних стандартів фінансової звітності, описаної у Примітках до фінансової звітності Товариства, а також за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для забезпечення складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

1.2. Відповідальність аудитора

Відповідальністю аудитора є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності ґрунтуючись на результатах проведеного аудиту.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі - МСА), затверджених рішенням АПУ від 29.12.2015 № 320/1, у тому числі у відповідності до МСА 700 "Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності", МСА 705 "Модифікація думки у звіті незалежного аудитора", МСА 706 "Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора" та інші.

Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етических вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриттів у фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання 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 використаних облікової політики, прийнятність облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального подання фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримали достатні та належні аудиторські докази для висловлення нашої думки.

1.3. Основні відомості про юридичну особу:

повне найменування: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ДОСЛІДНИЙ ЕЛЕКТРОМОНТАЖНИЙ ЗАВОД"

ідентифікаційний код, зазначений в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб - підприємців: 00110237

місцезнаходження: юридична адреса та фактична адреса: 63460, Харківська обл., Зміївський район, с.м.т. Комсомольське (нова назва с.м.т. Слобожанський), шосе Балаклійське, будинок 56

дата державної реєстрації: 05.05.1994 р., номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб – підприємців про включення до Єдиного державного реєстру:

№ 1 458 120 0000 000233

дата внесення останніх змін до статуту (установчих документів): Статут ПАТ "ДЕМЗ" затверджений загальними зборами акціонерів (протокол № 11 від 20 травня 2011 р.) та зареєстрований Зміївською районною державною адміністрацією Харківської області 21.06.2011 р., номер запису 1 458 105 0007 000233.

види діяльності ПАТ "ДЕМЗ":

- 27.12 – Виробництво електророзподільчої та контрольної апаратури;
- 25.11 – Виробництво будівельних металевих конструкцій і частин конструкцій;
- 28.30 – Виробництво машин і устаткування для сільського та лісового господарства;
- 27.90 – Виробництво іншого електричного устаткування;
- 25.93 – Виробництво виробів із дроту, ланцюгів і пружин;
- 68.20 – Надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна.

отримані ліцензії на здійснення діяльності:

ПАТ "ДЕМЗ" спеціальних ліцензій на право здійснення підприємницької діяльності не має.

1.4. Підстава для висловлення умовно-позитивної думки.

Фінансова звітність ПАТ "ДЕМЗ" станом на 31.12.2016 р. підготовлена на основі принципу оцінки статей з фактичної вартості придбання. Фактичні результати можуть відрізнятися від даних оціночних суджень. Найзначніші розрахункові оцінки і пропозиції відносяться до оцінки запасів на предмет знецінення, які на звітну дату обов'язково повинні оцінюватися за найменшою з двох оцінок: собівартості або можливої чистої вартості реалізації. Ми не мали можливості регулювати прийняття рішень товариством на предмет якості активів, що рахуються на балансі, запасів щодо їх ліквідності і визначення можливої ціни їх реалізації. У нас немає впевненості у залишках запасів, які є у товариства, вартість яких відображенна у звіті про фінансовий стан підприємства. У зв'язку з вище зазначеним ми не мали змоги визначити, чи існувала потреба в будь-яких коригуваннях вартості запасів, а також статей, що формують звіт про фінансовий стан підприємства.

Умовно-позитивна думка

На нашу думку, за винятком питання, про яке йдеється у параграфі "Підстава для висловлення умовно-позитивної думки", фінансова звітність відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПАТ "ДЕМЗ" станом на 31.12.2016 р., її фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

2. Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

2.1. Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Зареєстрований капітал ПАТ "ДЕМЗ" складає 85 877.50 (вісімдесят п'ять тисяч вісімсот сім гривень 50 копійок) гривень, який повністю сплачений та поділений на 171 755 (сто сімдесят одна тисяча сімсот п'ятдесят п'ять) простих іменних акцій, номінальною вартістю 0,50 гривні кожна. (п. 3.1, п. 3.2 Статуту товариства).

Зареєстрований капітал сформований згідно вимогами діючого законодавства України.

Державної частки у статутному капіталі немає.

2.2. Інформація про власний капітал товариства

- резервний капітал

Згідно статі 19 Закону України "Про акціонерні товариства" "Акціонерне товариство має право формувати резервний капітал". Розмір резервного капіталу не може бути меншим ніж 15% статутного капіталу. Резервний капітал формується шляхом щорічних відрахувань від чистого прибутку Товариства або за рахунок нерозподіленого прибутку. При цьому до досягнення встановленого статутом розміру резервного капіталу, розмір щорічних віdraхувань не може бути меншим ніж 5% суми чистого прибутку Товариства за рік. Станом на 31 грудня 2016 року резервний капітал ПАТ "ДЕМЗ" склав 10 тис. грн. або 11,6% статутного капіталу, що характеризує мінімальну забезпеченість товариства страховим капіталом на покриття збитків.

- відповідність вартості чистих активів вимогам законодавства

Чисті активи ПАТ "ДЕМЗ" складають 9431 тис. грн., це більше ніж статутний капітал товариства на 9345 тис. грн., що свідчить про ефективність використання власного капіталу з метою одержання прибутку, забезпечення інтересів кредиторів та відповідає вимогам статті 155 "Цивільного кодексу України".

Аудитор вважає, що ПАТ "ДЕМЗ" з правової точки зору отримується статті 155 Цивільного Кодексу України по визначеню вартості чистих активів.

2.3. Наявність суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається емітентом цінних паперів та подається до Комісії разом з фінансовою звітністю

Під час виконання завдання аудитор здійснив 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".

В результаті проведення аудиторських процедур нами не було встановлено фактів про подій, які відбулися протягом звітного року та можуть вплинути на фінансово-господарський стан товариства, призвести до зміни вартості його цінних паперів та інформації яка мала б надаватись користувачам звітності згідно з вимогами статті 41 Закону України "Про цінні папери та фондовий ринок".

Аудитор не отримав достатні та прийнятні аудиторські докази того, що фінансова звітність була суттєво викривлена у зв'язку з інформацією, що розкривається емітентом цінних паперів та подається до Комісії.

2.4. Виконання значних правочинів відповідно Закону України "Про акціонерні товариства"

Згідно Закону України "Про акціонерні товариства" значний правочин - правочин (крім правочину з розміщення товариством власних акцій), учинений акціонерним товариством, якщо ринкова вартість майна (робіт, послуг), що є його предметом, становить 10 і більше відсотків вартості активів товариства, за даними останньої річної фінансової звітності.

Аудитор виконав процедури щодо відповідності дій Товариства вимогам статті 70 Закону України "Про акціонерні товариства". До даної інформації аудитор відносить договори, сума яких перевищувала 10 і більше відсотків вартості активів товариства за даними останньої річної фінансової звітності.

Інформація про прийняття рішення про попередні надання згоди на виконання значних правочинів та надання згоди на вчинення значного правочину на дату прийняття такого рішення емітентом не розкривалась згідно Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів.

На підставі наданих до аудиторської перевірки документів ми можемо зробити висновок, що Товариство не дотримувалось вимог законодавства щодо виконання значних правочинів.

2.5. Стан корпоративного управління, у тому числі стан внутрішнього аудиту відповідно до Закону України "Про акціонерні товариства"

Формування складу органів управління ПАТ "ДЕМЗ" здійснюється відповідно до його статуту, затвердженого загальними зборами акціонерів (протокол № 11 від 20.05.2011 р.).

Дивідендна політика товариства врегульована п.п. 4.2 - 4.10 Статуту товариства, який затверджено загальними зборами акціонерів (протокол № 11 від 20.05.2011 р.). ПАТ "ДЕМЗ" у 2016 році не нараховувало та не сплачувало дивіденди за 2015 рік.

В акціонерному товаристві є наступні органи управління:

- загальні збори;
- наглядова рада;
- виконавчий орган - директор;
- ревізійна комісія.

Порядок формування та функціонування наглядової ради врегульовано п. п. 6.41 – 6.52 Статуту товариства. Протягом року зміни у складі наглядової ради не відбувалися.

Директор товариства протягом 2016 року здійснював поточне управління фінансово – господарською діяльністю в межах його повноважень згідно п.п. 6.53 – 6.57 Статуту товариства. Протягом 2016 року змін директора не відбулося.

Контроль за фінансово-господарською діяльністю товариства у 2016 році здійснювався ревізійною комісією та зовнішнім аудитором. Служба внутрішнього аудита в товаристві відсутня. Ревізійна комісія спеціальні перевірки протягом 2016 року не здійснювала.

Порядок формування та функціонування ревізійної комісії врегульовано п. п. 7.1 - 7.16 Статуту товариства. Змін у складі ревізійної комісії протягом звітного року не відбувалось.

За результатами виконаних процедур перевірки стану корпоративного управління відповідно до Закону України "Про акціонерні товариства" (із змінами) від 17.09.2008 року N 514-VI аудитор висловлює думку, що прийнята та функціонуюча система корпоративного управління у товаристві не в повному обсязі відповідає вимогам Закону України "Про акціонерні товариства".

2.6. Ідентифікацій та оцінки аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства

Під час виконання процедур оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, як цього вимагає МСА 315 "Ідентифікація та оцінка ризиків суттєвих викривлень через розуміння суб'єкта господарювання і його

"середовища", аудитор виконав процедури необхідні для отримання інформації, яка використовуватиметься під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства у відповідності до МСА 240 "Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства при аудиті фінансової звітності". Аудитором були подані запити до управлінського персоналу та інших працівників суб'єкта господарювання, які, на думку аудитора, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки. Аудитором були виконані аналітичні процедури, в тому числі по суті з використанням деталізованих даних, спостереження. Аудитор отримав докази стосовно структури товариства, його власності, корпоративного управління, способу фінансування, облікової політики, цілі та стратегії і пов'язаних з ними бізнес-ризиків, оцінки та огляду фінансових результатів.

У своїй поточній діяльності ПАТ "ДЕМЗ" має зовнішні та внутрішні ризики. Загальну стратегію управління ризиками в товаристві визначає Наглядова рада.

Аудитор не отримав доказів стосовно суттєвого викривлення фінансової звітності ПАТ "ДЕМЗ" внаслідок шахрайства.

2.7. Відповідно до МСА 570 "Безперервність" нами отримані достатні та прийнятні аудиторські докази щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності під час складання фінансової звітності, які свідчать про відсутність подій чи умов, які можуть поставити під значний сумнів здатність ПАТ "ДЕМЗ" безперервно продовжувати свою діяльність. Однак на безперервність діяльності Товариства можуть вплинути політичні та економічні обставини в Україні.

2.8. *Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність юридичної особи у майбутньому та оцінку ступеня їхнього впливу, зокрема про склад і структуру фінансових інвестицій.*

ПАТ "ДЕМЗ" немає довгострокових та поточних фінансових інвестицій.

2.9. Аналіз фінансового стану

На підставі облікових даних був здійснений аналіз показників фінансового стану ПАТ "ДЕМЗ" станом на 31.12.2016 р., а саме: коефіцієнта абсолютної ліквідності, коефіцієнта загальної ліквідності, коефіцієнта незалежності, коефіцієнта фінансування та інших.

Розрахунок фінансових показників (коєфіцієнтів) ПАТ "ДЕМЗ"

Показники	на 31.12.16 р.	на 31.12.15 р.	Оптимально
1. Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття) $K_1 = \frac{8046}{2774} \quad \text{ф.1 ряд. 1195}$	2,90	7,75	збільшення
2. Коефіцієнт поточної ліквідності $K_2 = \frac{8046}{2774} \quad \text{ф.1 ряд. 1195}$	2,90	7,75	збільшення
3. Коефіцієнт абсолютної ліквідності (платоспроможності) $K_3 = \frac{59}{2774} \quad \text{ф.1 ряд. 1165}$	0,02	0,44	0,2 – 0,35
4. Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії) $K_4 = \frac{9431}{12205} \quad \text{ф.1 ряд. 1495}$	0,77	0,94	0,5
5. Коефіцієнт фінансової залежності $K_5 = \frac{12205}{9431} \quad \text{ф.1 ряд. 1900}$	1,29	1,06	2,0
6. Рентабельність сукупного капіталу, % $K_6 = \frac{1569}{10288,5} \quad \text{ф.2 ряд. 2350 (або 2355) *100}$	0,15	-5,34	збільшення
7. Рентабельність діяльності, % $K_7 = \frac{1569}{16145} \quad \text{ф.2 ряд. 2000}$	0,10	-3,31	збільшення
8. Рентабельність власного капіталу, % $K_8 = \frac{1569}{8646,5} \quad \text{ф.2 ряд. 2350 (або 2355) *100}$	0,18	-5,72	збільшення

Аналізуючи майновий стан ПАТ "ДЕМЗ" ми вважаємо, що сума господарських грошових коштів, що є у товариства, дорівнює валюті балансу в динаміці. Валюта балансу у сумі 12205 тис. грн. свідчить про узагальнену оцінку вартості майна акціонерного товариства.

Показники ліквідності свідчать про можливість акціонерного товариства своєчасно виконувати свої фінансові зобов'язання. Ліквідність торкається наявності грошових коштів в найближчому майбутньому після виконання фінансових обов'язків даного періоду.

Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття) (K_1) ПАТ "ДЕМЗ" показує за скільки разів обсяг обов'язків по рахункам можливо погасити за рахунок усіх мобілізованих оборотних активів. Акціонерне товариство не має труднощів при погашенні поточних зобов'язань по рахунках, так як коефіцієнт загальної ліквідності більше нормативного значення та складає 2,90. Цей коефіцієнт свідчить про задовільний стан ліквідності активів товариства. Коефіцієнт загальної ліквідності не є абсолютном показником здібності повернути борги, так як він характеризує лише наявність обігових активів, але не відображає їх якості.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності (K_3) відображає платіжні можливості акціонерного товариства відносно сплати короткострокових зобов'язань та показує, яка частина заборгованості підприємства може бути сплачена негайно грошовими коштами. Станом на 31.12.2016 р. значення коефіцієнту K_3 складає 0,02 при нормативному значенні 0,25 – 0,5, що свідчить про неможливість товариства негайно сплатити грошовими коштами в будь-який час короткострокові зобов'язання, що є у підприємства.

Коефіцієнт незалежності (автономії) (K_4) відображає питому вагу власних грошових коштів власників ПАТ "ДЕМЗ" в загальній сумі коштів, вкладених в їх майно, та характеризує незалежність підприємства від позикових коштів. Станом на 31.12.2016 р. значення коефіцієнту K_4 складає 0,77 при нормативному значенні не менш ніж 0,5. Чим вище значення цього коефіцієнту, тим фінансове становище стійкіше, стабільніше і більш незалежне від зовнішніх кредиторів.

Основні засоби акціонерного товариства змінились у порівнянні з попереднім періодом та на кінець 2016 року складають 31,7 % валути балансу підприємства. Товариство станом на 31.12.2016 року має грошові кошти у розмірі 59 тис. грн., або 0,5 % валути балансу підприємства. Запаси товариства складають 1685 тис. грн., або 13,8 тис. грн.

Доходи товариства за 2016 рік складають 16387 тис. грн., це більше попереднього періоду на 2234 тис. грн. Чистий прибуток за 2016 рік склав 1569 тис. грн.

Для подальшої роботи та надання послуг підприємство забезпечено власними основними та оборотними засобами, що є позитивним для подальшої діяльності товариства.

При цьому варто відмітити, що показники балансу носять терміновий характер, (баланс складається на визначену дату) і можуть суттєво змінюватися у часі. В першу чергу це стосується грошових коштів та їх еквівалентів.

3. Основні відомості про аудиторську фірму:

повне найменування юридичної особи відповідно до установчих документів:

Товариство з обмеженою відповідальністю "Аудиторська фірма "ВІДА - АУДИТ"

ідентифікаційний код юридичної особи: 23463381

номер і дата видачі Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України (далі – АПУ):

Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 3776, видане рішенням АПУ № 161 від 30.03.2006 р.; дійсне до 26.11.2020 р.

номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку:

Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів (серія та номер П 000334, реєстраційний номер 334) видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 02 липня 2013 р., дійсне до 26.11.2020 р.

Свідоцтво про відповідність системи контролю якості № 0591, видане рішенням АПУ від 25.02.2016 р. № 322/4, діє до 31 грудня 2021 р.

місцезнаходження юридичної особи та її фактичне місце розташування:

61012, Харківська обл., місто Харків, вулиця Червоножовтнева (нова назва - вулиця Конторська), будинок 8.

ТОВ "АФ "ВІДА - АУДИТ"
Звіт незалежного аудитора щодо фінансової звітності за 2016 рік

Телефон (факс): (057) 712-24-22, (057) 712-06-76.

Головний аудитор ТОВ "АФ "ВІДА-АУДИТ"

сертифікат серії А № 000626, виданий рішенням

АПУ № 41 від 25.01.1996 р., рішенням АПУ від 27.11.2014 р. № 303/2
термін чинності сертифіката продовжено до 25.01.2020 р.

Федорченко

Т.О. Федорченко

Директор ТОВ "АФ "ВІДА-АУДИТ"

сертифікат серії А № 004788 виданий рішенням

АПУ № 102 від 22.06.2001 р., рішенням АПУ від 28.05.2015 р. № 311/2015
термін чинності сертифіката продовжено до 22.06.2020 р.

07 квітня 2017 р.

О.О. Мезенцева



Просимо
документовано та
скріпкою
запечатано
відповідно до
закону України

Ім'я
І.О.О.Мезенцева)

