

УКРАЇНА  
Товариство з обмеженою  
відповідальністю  
Аудиторська фірма  
“УКРВОСТОКАУДИТ”



UKRAINE  
Limited  
Liability company  
UKRVOSTOKAUDIT

Свідоцтво  
Аудиторської Палати України  
про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 0025

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК  
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)  
щодо фінансової звітності**

**ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА**

**“МЕТАЛУРГІЙНИЙ КОМБІНАТ  
“АЗОВСТАЛЬ”**

станом на 31 грудня 2011 року.

м. Маріуполь

2012 рік

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК  
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)  
щодо фінансової звітності  
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
"МЕТАЛУРГІЙНИЙ КОМБІНАТ  
"АЗОВСТАЛЬ"**

станом на 31 грудня 2011 року.

**2.1. Адресат.**

Аудиторський звіт призначається для власників цінних паперів та керівництва ПАТ «МК «АЗОВСТАЛЬ», фінансовий звіт якого перевіряється, і може бути використаний для подання до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації емітентом.

**2.2. Вступний параграф:**

**2.2.1 Основні відомості про емітента :**

Повна назва	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "МЕТАЛУРГІЙНИЙ КОМБІНАТ «АЗОВСТАЛЬ»
Скорочена назва	ПАТ "МК "АЗОВСТАЛЬ"
Код за ЕДРПОУ	00191158
Місцезнаходження: КОАТУУ	1412336900
Юридична та фактична адреса	87500, Україна, Донецька область, м. Маріуполь Пвул. Лепорського,1
Дата реєстрації	Зареєстровано 01 жовтня 1996 року Розпорядженням Виконавчого Комітету Маріупольської Міської Ради Донецької області за № 12741200000000396 р.
Дата внесення змін до установчих документів	1) 23 квітня 2002 року; розпорядження Маріупольської міської Ради № 511/Ж ЗЮЗ; 2) 03.10.2003 р., № 04052784310040601 3) 30.09.2004 р., № 12741050001000396 4) 27.09.2005 р., № 12741050002000396 5) 29.12.2005 р., № 12741050004000396 6) 30.10.2006 р., №12741050009000396 7) 26.09.2007 р., №12741050014000396. 8) 04.11.2008 р., № 12741050016000396 9) 09.06.2010 р., № 12741050019000396 10) 29.04.2011 р., №12741050021000396

## 2.2.2 Опис аудиторської перевірки та опис важливих аспектів облікової політики

Ми провели аудит у відповідності з вимогами та положеннями Закону України «Про аудиторську діяльність», інших законодавчих актів України та у відповідності з вимогами Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі – МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів, прийнятих в якості Національних стандартів аудиту рішенням Аудиторської палати України № 122-2 від 31 березня 2011 року, в тому числі у відповідності із 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». При складанні висновку Аудитор дотримувався Вимог до аудиторського висновку при розкритті інформації емітентами цінних паперів (крім емітентів облігацій місцевої позики), затверджених Рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 29.09.2011 року № 1360.

Аудитором були виконані процедури згідно вимог МСА 500 «Аудиторські докази», що відповідають меті отримання достатніх і прийнятних аудиторських доказів. У процесі виконання аудиторських процедур Аудитор звертав увагу на доречність та достовірність інформації, що використовувалася ним як аудиторські докази. Аудиторські докази необхідні Аудитору для обґрунтування аудиторської думки.

Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також зобов'язують нас планувати і здійснювати аудиторську перевірку з метою одержання обґрунтованої впевненості в тому, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень. Аудит включає перевірку шляхом тестування доказів, які підтверджують суми й розкриття інформації у фінансових звітах, а також оцінку і застосованих принципів бухгалтерського обліку й суттєвих попередніх оцінок, здійснених управлінським персоналом, а також оцінку загального подання фінансових звітів.

У своїй роботі аудитор використовував принцип вибіркової перевірки. Під час перевірки до уваги бралися тільки суттєві викривлення. 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, а також оцінка відповідності застосованих принципів обліку нормативним вимогам, щодо організації бухгалтерського обліку і звітності в Україні, чинним протягу періоду перевірки.

Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядав 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 облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та загального подання фінансової звітності.

Метою проведення аудиторської перевірки фінансової звітності є надання аудиторіві можливості висловити думку стосовно того, чи складена фінансова звітність в усіх суттєвих аспектах згідно з визначеною концептуальною основою фінансової звітності.

На нашу думку, отримані аудиторські докази є достатньою та відповідною основою для висловлення аудиторської думки. Аудиторський висновок складено відповідно до пункту 15 частини другої статті 7, пунктів 8, 9, 13 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», статті 40 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок», Законів 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 Положення щодо підготовки аудиторських висновків, які подаються до Національної 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 29 вересня 2011р. №1360), зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28.11.2011 р. за № 1358/20096.

Фінансова звітність ТОВАРИСТВА підготовлена згідно формату Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку. Облікова політика ПАТ «МК «АЗОВСТАЛЬ» (наказ № 365 від 31.12.2010р.) відповідає вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності. Річна фінансова звітність складена на підставі даних бухгалтерського обліку ПАТ «МК «АЗОВСТАЛЬ» за станом на 31.12.2011р.

### Опис обраної облікової політики ПАО «МК «АЗОВСТАЛЬ»

Облікова політика на ПАТ "МК "АЗОВСТАЛЬ" будується таким чином, щоб фінансові звіти повністю відповідали усім вимогам Закону України від 16.07.1999г. № 996-XIV "Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні", Національним положенням (стандартам) бухгалтерського обліку та МСФО.

На підприємстві затверджена облікова політика - наказ "Про введення в дію Облікової політики" № 365 от 31.12.2010 р. Застосовуються для ведення бухгалтерського обліку і представлення інформації у фінансових звітах, перш за все, ті підходи і методи, які передбачені в МСФО і найбільш адаптовані до конкретних особливостей господарської діяльності підприємства.

Застосовується система обліку SAP ERP (модулі FI "Фінанси", MM "Управління матеріальними потоками", SD "Збут", CO "Контролінг", HCM «Персонал», TOPO «Технічне обслуговування та ремонт устаткування»).

Облік виробничих запасів, напівфабрикатів, незавершеного виробництва, готової продукції, а також операції калькуляції собівартості здійснюється на основі попередельного методу калькуляції із застосуванням елементів позаказного обліку.

Закриття рахунків класу 7 "Доходи і результати діяльності" і класу 9 "Витрати діяльності", а також віднесення суми нарахованого податку на прибуток на фінансові результати проводиться в кінці звітного року.

У звітному році не відбулося коригування вхідного сальдо Балансу.

Прийнятою обліковою політикою Товариства встановлені такі методи обліку та принципи оцінки активів та зобов'язань:

**Облік основних засобів** (далі - ОЗ) підприємства здійснюється відповідно до IAS 16 "Основні засоби та П(С)БО 7 «Основні засоби». Усі поступаючи на баланс ОЗ, оцінюються за первісною вартістю. В фінансовій звітності ОЗ відображаються за переоціненою вартістю. Амортизація основних засобів розраховується прямолінійним методом згідно термінам корисної служби Ліквідаційна вартість ОЗ прирівнюється до нуля.

Незавершеними капітальними інвестиціями в необоротні активи визнаються капітальні інвестиції в будівництво, виготовлення, реконструкцію, модернізацію, капітальний ремонт, який відповідає критеріям капіталізації, придбання об'єктів необоротних матеріальних активів, введення яких на дату балансу не відбулося, а також авансові платежі та нарахований резерв сумнівних боргів на авансові платежі для фінансування будівництва.

Оцінка незавершених капітальних інвестицій здійснюється за первісною вартістю. Незавершені капітальні інвестиції, що отримані підприємством безкоштовно, оцінюються за їх справедливою вартістю.

Для амортизації нематеріальних активів використовується метод прямолінійного

нарахування протягом терміну їх корисної служби. Нематеріальний актив з необмеженим терміном корисної служби не підлягає амортизації.

#### **Облік фінансових інвестицій.**

Фінансові інвестиції класифікуються на довгострокові (строком погашення більше 1 року) и короткострокові (решта). Фінансові інвестиції (окрім інвестицій, що утримуються підприємством до їх погашення або обліковуються за методом участі в капіталі) на дату балансу відображаються за справедливою вартістю. Фінансові інвестиції в асоційовані та дочерні підприємства обліковуються за методом участі в капіталі.

#### **Облік запасів.**

Облік запасів здійснюється на підставі дійсного наказу із застосуванням МСФО, ПС(Б)О 9 «Запаси» та "Інструкції по обліку матеріальних цінностей на підприємствах і в організаціях чорної металургії", затвердженої Міністром чорної металургії в частині яка не суперечить Закону про бухгалтерський облік та «Методичними рекомендаціями з бухгалтерського обліку запасів» № 2 от 10.01.2007 із змінами та доповненнями. Запасами визнаються активи підприємства, які утримуються для однієї з наступних цілей:

- для споживання під час виробництва, виконання робіт, надання послуг, а також для забезпечення функціонування адміністрації підприємства (сировина, матеріали, паливо, комплектуючі та ін.);

- для завершення процесу виробництва з наступним продажем продукту виробництва (незавершене виробництво, напівфабрикати);

- для подальшого продажу в звичайних умовах господарської діяльності (продукція та товари).

Не визнаються виробничими запасами сировина та матеріали, отримані в переробку як давальницька сировина, а також товари, отримані по договорах комісії. Вони обліковуються на позабалансових рахунках.

На підприємстві застосовується періодична система обліку запасів, при якій оцінка запасів з метою вибуття відображається в обліку одноразово при формуванні фінансової звітності.

Щомісячно, за станом на останній день кожного місяця проводиться інвентаризація (сировина, основні матеріали) на складах. Результати щомісячної інвентаризації оформляються протоколом рішення комісії на чолі з керівником підприємства. Згідно п.16 П(С) БО 9 "Запаси" для всіх одиниць бухгалтерського обліку запасів, що мають однакове призначення і однакові умови використання, застосовується тільки один метод оцінки запасів при їх вибутті. Відповідно до цього оцінку всіх запасів при їх вибутті, здійснюють по методу середньозваженої собівартості запасів.

Запаси повинні оцінюватися за найменшим із двох показників: собівартістю або чистою вартістю реалізації

#### **Облік витрат**

Планування, облік і калькуляція собівартості продукції і операційних витрат підприємства здійснюється на підставі дійсного:

- ПС(Б)О 16 «Витрати»,

- Методичних рекомендацій по формуванню собівартості продукції (робот, послуг) на промисловості, затверджених Наказом Міністерства промислової політики України,

- Інструкції по плануванню, обліку і калькуляції собівартості продукції на підприємствах чорної металургії, затвердженої Міністерством чорної металургії СРСР;

- Нормативних документів, створених на підприємстві.

Вище перелічені нормативні документи застосовуються в тій їх частині, яка не

суперечить Закону про бухгалтерський облік і П(С) БО.

Витрати відображаються на рахунках бухгалтерського обліку, якщо їх оцінка може бути достовірно визначена у момент вибуття активу або збільшення зобов'язання, які приводять до зменшення власного капіталу підприємства (окрім зменшення капіталу за рахунок його вилучення або розподілу власниками).

Компанія з метою ведення бухгалтерського обліку та відображення в фінансової звітності приймає наступну первинну класифікацію «по призначенню витрат» (по функціям):

- собівартість реалізації,
- адміністративні витрати,
- витрати на збут,
- фінансові витрати,
- інші операційні витрати,
- інші витрати,
- надзвичайні витрати.

Для узагальнення інформації про витрати підприємства протягом звітного періоду застосовуються рахунки класу 8 "Витрати по елементах". На рахунках цього класу здійснюють облік витрат операційної діяльності по наступних елементах витрат: матеріальні витрати, витрати на оплату праці, відрахування на соціальні заходи, амортизація і інші операційні витрати.

У собівартість реалізованої продукції включаються виробничу собівартість продукції (робіт, послуг), реалізованої протягом звітного періоду, нерозподілені постійні загальновиробничі витрати, резерви знецінення ТМЦ, втрати від браку та беззаказної продукції.

У виробничу собівартість продукції (робіт, послуг) включаються: прямі матеріальні витрати; прямі витрати на оплату праці; інші прямі витрати, а також розподілені загальновиробничі витрати.

Виробнича собівартість продукції зменшується на справедливую вартість зворотних відходів/браку і реалізованої попутної продукції (шлак, коксовий дрібняк, коксовий горішок, газ домений, суміш крептоно-ксенонова, неоно-гелієва суміш і т.п.) в оцінці можливого її використання, що використовується на підприємстві. Сумісно вироблена продукція (перевод в інші марки сталі і т.п.) оцінюється за собівартістю, що фактично склалася по основній продукції.

До складу прямих матеріальних витрат включається вартість сировини і основних матеріалів, утворюючих основу виробленої продукції, купівальних напівфабрикатів і комплектуючих виробів, допоміжних і інших матеріалів, які можуть бути безпосередньо віднесені до конкретного об'єкту витрат.

До складу прямих витрат на оплату праці включається заробітна платня і інші виплати працівникам, зайнятим у виробництві продукції, виконанні робіт або наданні послуг, які можуть бути безпосередньо віднесені до конкретного об'єкту витрат.

До складу інших прямих витрат включаються всі інші виробничі витрати, які можуть бути безпосередньо віднесені до конкретного об'єкту витрат: витрати на топливо на енергію, відрахування на соціальні заходи, амортизація, витрати на проведення техобслуговування та ремонтів, технологічні перевезення і інше.

До складу загальновиробничих витрат включаються:

- Витрати на управління виробництвом: оплата праці апарату управління цехами, ділянками і т.п.; відрахування на соціальні заходи і медичне страхування апарату управління цехами, ділянками; витрати на оплату службових відряджень персоналу цехів, ділянок і т.д.

- Амортизація основних засобів загальновиробничого (цехового, дільничого, лінійного) призначення.

- Амортизація нематеріальних активів загальновиробничого (цехового, дільничого, лінійного) призначення.

- Витрати на утримання, експлуатацію і ремонт, страхування операційну оренду

основних засобів, інших необоротних активів загальновиробничого призначення.

- Витрати на опалювання, освітлення, водопостачання, каналізацію і інше утримання виробничих приміщень.

- Витрати на охорону праці і техніку безпеки.

- Інші витрати: внутрізаводське переміщення матеріалів, деталей, інструментів з складів у цеха; оплата простоїв і т.д.

Всі загальновиробничі витрати вважаються постійними. Постійні загальновиробничі витрати розподіляються на кожний об'єкт витрат з використанням бази розподілу (заробітної платні, амортизаційних відрахувань, послуг сторонніх організацій і т.п.) при нормальній потужності.

Нерозподілені постійні загальновиробничі витрати включаються до складу собівартості реалізованої продукції (робіт, послуг) в періоді їх виникнення.

Для узагальнення інформації щодо здійснених витрат у звітному періоді, які підлягають віднесенню згідно із принципом відповідності на витрати в майбутніх звітних періодах та включенню до складу відповідних витрат у подальші звітні періоди, на підприємстві використовується рахунок бухгалтерського обліку 39 "Витрати майбутніх періодів". До таких витрат відносяться: вартість валків прокатних станів, вартість футеровки конвертерів, послуги із страхування та інші.

При необхідності, за рішенням керівництва підприємства резервуються засоби для забезпечення майбутніх витрат і платежів і акумулюються на рахунку 47 "Забезпечення майбутніх витрат і платежів", наприклад, резерв на забезпечення виплат щорічних відпусток, резерв на забезпечення виплат зі списку 1 та 2 та інші.

#### ***Облік незавершеного виробництва, напівфабрикатів та готової продукції.***

Основною продукцією комбінату вважається металопродукція.

До незавершеного виробництва відноситься продукція, яка:

- не пройшла усіх стадій виробництва або

- пройшла усі стадії виробництва, але не прийнята відділом технічного контролю.

Облік незавершеного виробництва здійснюється за фактичною виробничою собівартістю з урахуванням ступеню її готовності.

Металопродукція власного виробництва, яка передана для подальшої переробки, відображається як напівфабрикат.

Облік напівфабрикатів власного виробництва здійснюється за фактичною виробничою собівартістю.

Готовою продукцією визнається продукція, обробку якої завершено, яка пройшла прийомку, згідно із умовами угод з замовниками, відповідає технічним умовам та стандартам. Облік готової продукції здійснюється за фактичною виробничою собівартістю.

Підприємство проводить знецінення неліквідного, застарілого незавершеного виробництва, напівфабрикатів та готової продукції до чистої ціни продажу на дату складання фінансової звітності. Відповідне зменшення вартості запасів відображається як нарахування резерву знецінення запасів НЗВ, ГП та НФ.

#### ***Облік дебіторської заборгованості.***

Дебіторську заборгованість визнають як актив, якщо існує вірогідність отримання майбутніх економічних вигод і може бути достовірно визначена її сума.

Поточна дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи і послуги визнається за актив одночасно з визнанням доходу від реалізації продукції, товарів, робіт і послуг і оцінюється за ціною реалізації на підставі первинних бухгалтерських документів на відвантаження товарів або продукції, надання послуг.

Сумнівною дебіторською заборгованістю вважають поточну дебіторську

заборгованість, щодо якої існує невпевненість в її поверненні боржником. Щоквартально, на підставі аналізу дебіторської заборгованості, пов'язаної із реалізацією продукції (робіт, послуг), здійснюється нарахування резерву сумнівних боргів. Нарахування суми резерву сумнівних боргів відображається в звіті про фінансові результати у складі інших операційних витрат. Безнадійною дебіторською заборгованістю вважається поточна заборгованість, відносно якої існує впевненість щодо її не повернення боржником або по якій закінчився строк позивної давності.

Виключення безнадійної дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи і послуги з активів здійснюється згідно реєстру, затвердженого керівником підприємства, з одночасним зменшенням величини резерву сумнівних боргів.

### **Облік прибутку та податку на прибуток.**

Доходи від реалізації продукції і товарів визнаються на дату відвантаження цих товарів та продукції. Доходи від реалізації робіт та послуг визнаються на дату документального оформлення факту виконання робіт, надання послуг. Доходи від реалізації товарів та продукції комісіонером визнаються на дату, виходячи з вказаної у звіті комісіонера про реалізацію товарів та продукції. Доходи оцінюються згідно із IAS18 "Доход" та ПС(Б)О 15 «Доход». Витрати відображають в Балансі одночасно із зменшенням активів або збільшенням зобов'язань, а у Звіті про фінансові результати відображають одночасно із доходами, для отримання яких ці витрати були понесені. Податок на прибуток у бухгалтерській звітності відображається згідно із IAS12 "Податок на прибуток" та ПС(Б)О 17 «Податок на прибуток». Також, в фінансовій звітності відображаються відстрочені податкові активи (зобов'язання).

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

### **2.3. Опис перевіреної фінансової інформації**

Аудитором проводилась вибіркова перевірка фінансових звітів які складають повний комплект фінансової звітності:

- форма № 1 „Баланс” станом на 31.12.2011 р.,
- форма № 2 „Звіт про фінансові результати” за 2011 р.,
- форма № 3 „Звіт про рух грошових коштів” за 2011 р.,
- форма № 4 „Звіт про власний капітал” за 2011 р.,
- форма № 5 «Примітки до річної фінансової звітності» за 2011 р.,

### **2.4. Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність**

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї фінансової звітності відповідно до Міжнародних 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.

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.

## **2.5. Відповідальність аудитора.**

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.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриття інформації у фінансовій звітності.

Процедури аудиту було сформовано з врахуванням оцінених ризиків суттєвого викривлення фінансових звітів внаслідок шахрайства чи помилок.

Оцінка ризиків внутрішнього контролю здійснювалась в аспекті процедур підготовки та достовірного відображення інформації у фінансовій звітності. Цим висновком не формулюється судження щодо ефективності внутрішнього контролю Замовника.

Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом Замовника, та оцінку загального подання фінансової звітності.

Під час аудиту було зібрано та систематизовано достатній обсяг доказів (на погляд аудитора), які дозволяють зробити оцінку показників фінансової звітності у відповідності до мети аудиту та виявити суттєві помилки, допущені при її складанні.

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту, згідно МСА 720 „Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність”, МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності».

## **2.6. Аудиторська думка**

Складання аудиторського висновку щодо повного комплекту фінансової звітності регламентується МСА №700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА № 705 «Модифікації думки у звіті незалежного аудитора». У зв'язку з наявністю підстав для висловлення модифікованої думки даний аудиторський висновок складено відповідно до МСА № 705 «Модифікації думки у звіті незалежного аудитора».

### **2.6.1. Підстави для висловлення умовно-позитивної думки**

Аудитор не приймав участі в спостереженні за інвентаризацією наявних активів та зобов'язань, оскільки був призначений після дати її проведення. Однак, на підприємстві цю процедуру виконувала інвентаризаційна комісія, який висловлено довіру, згідно вимог МСА. Аудитором були виконані процедури, які обґрунтовують думку, що активи та зобов'язання наявні.

## 2.6.2. Загальний висновок аудитора (умовно-позитивний)

Аудитори провели аудиторську перевірку фінансової та бухгалтерської звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «МЕТАЛУРГІЙНИЙ КОМБІНАТ «АЗОВСТАЛЬ» станом на 31.12.2011 року.

Висновок незалежного Аудитора складено у відповідності з вимогами Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (надалі – МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів, прийнятих в якості Національних стандартів аудиту рішенням Аудиторської палати України № 229/7 від 31 березня 2011 року, в тому числі у відповідності із МСА № 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора».

Концептуальна основа фінансової звітності, використана для підготовки фінансових звітів визначається Міжнародними стандартами фінансової звітності. Внутрішня облікова політика підприємства, яка відображає принципи та методи бухгалтерського обліку та звітності, за якими складається фінансова звітність, відповідає вимогам МСФО.

Аудитор вважає за можливе підтвердити, що, прийнята система бухгалтерського обліку в цілому задовольняє законодавчим і нормативним вимогам, діючим на Україні.

На думку аудитора, фінансова звітність Підприємства 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.

На думку аудитора, за винятком можливого впливу, про який йдеться у параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки» отримані аудиторські докази є достатньою та відповідною основою для висловлення умовно-позитивної аудиторської думки про відповідність дійсного фінансового стану результатів діяльності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «МЕТАЛУРГІЙНИЙ КОМБІНАТ «АЗОВСТАЛЬ» за 2011 рік фінансової звітності, складеної Товариством. Аудитор висловлює думку, що фінансова звітність ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «МЕТАЛУРГІЙНИЙ КОМБІНАТ «АЗОВСТАЛЬ» в усіх суттєвих аспектах достовірно та повно подає фінансову інформацію про підприємство станом на 31.12.2011р. згідно з нормативними вимогами щодо організації бухгалтерського обліку і звітності в Україні, а також згідно з визначеною концептуальною основою фінансової звітності та відповідно вимогам діючого законодавства України. Фінансова звітність складена на основі дійсних облікових оцінок.

В ході перевірки Аудитор не отримав свідочть щодо існування загрози безперервності діяльності Товариства.

## 2.7. ІНША ДОПОМІЖНА ІНФОРМАЦІЯ

### 2.7.1 Відповідність вартості чистих активів вимогам законодавства

Під *вартістю чистих активів акціонерного товариства* розуміється величина, яка визначається шляхом вирахування із суми активів, прийнятих до розрахунку, суми його зобов'язань, прийнятих до розрахунку.

Розрахунок вартості чистих активів акціонерних товариств здійснюється згідно Методичних рекомендацій Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо визначення вартості чистих активів акціонерних товариств від 17.11.2004 р. № 485 з метою

реалізації положень ст. 155 „Статутний капітал акціонерного товариства”, зокрема п. 3 „Якщо після закінчення другого та кожного фінансового року вартість чистих активів акціонерного товариства виявиться меншою від статутного капіталу, товариство зобов'язане оголосити про зменшення свого статутного капіталу та зареєструвати відповідні зміни до статуту у встановленому порядку. Якщо вартість чистих активів стає меншою від мінімального розміру статутного капіталу, встановленого законом, товариство підлягає ліквідації”.

Розмір зареєстрованого та сплаченого статутного капіталу ПАТ «МК «АЗОВСТАЛЬ» на початок та кінець звітної 2011 року становить 1 051 000 000 грн. Статутний капітал Товариства поділений на 4 204 000 000 шт. простих іменних акцій номінальною вартістю 0,25 грн. кожна.

Вартість активів станом на 31.12.2010 року складає 37 680 554 тис. грн.

Вартість активів станом на 31.12.2011 року складає 28 525 412 тис. грн.

*Розрахункова вартість чистих активів на кінець звітного періоду складає 15 061 177 тис.грн. Заявлений статутний капітал складає 1 051 000 тис.грн. Неоплаченого капіталу на кінець звітного періоду немає. Розрахункова вартість чистих активів більше суми статутного капіталу на 14 010 177 тис. грн, що відповідає вимогам ст.155 п.3 Цивільного кодексу України.*

**2.7.2** Наявності 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» була проведена ПЕРЕВІРКА ЗВІТА ПРО КОРПОРАТИВНЕ УПРАВЛІННЯ на НАЯВНІСТЬ та ДОСТОВІРНІСТЬ ІНФОРМАЦІЇ у звіті.

В результаті проведення аудиторських процедур нами не було встановлено фактів про інші події, інформація про які мала б надаватись користувачам звітності згідно з вимогами статті 41 Закону України „Про цінні папери та фондовий ринок”.

На підставі наданих до аудиторської перевірки документів, ми можемо зробити висновок, що інформація про події, які відбулися протягом звітної року та можуть вплинути на фінансово-господарський стан емітента та призвести до зміни вартості його цінних паперів і визнаються частиною першою статті 41 Закону України „Про цінні папери та фондовий ринок” своєчасно оприлюднюється Товариством та надається користувачам звітності.

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

### **2.7.3. Виконання значних правочинів**

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 на відповідність законодавству у частині вимог до закону. Товариство у 2011 році відповідно до ст.70 Закону України «Про акціонерні товариства» мало виконання значних правочинів (10 і більше відсотків вартості активів товариства за даними останньої річної фінансової звітності) Вартість активів станом на 31.12.2010 року складає 37 680 554 тис.грн. Сума мінімального правочину, яка підлягала аудиторським процедурам складає 3 768 055,4 тис. грн..

Аудитор виконав процедури на відповідність законодавству у частині вимог до закону та рішення згідно з пунктів Протоколу № 1 від 22.04.2011 р. Загальних зборів акціонерів по питанню №11:

«11.1. На підставі ч. 3 ст. 70 Закону України «Про акціонерні товариства» попередньо схвалити укладення значних правочинів, які вчинятимуться Товариством протягом одного (1) року з дати проведення цих загальних зборів (але починаючи з дати реєстрації нової редакції Статуту ПАТ «МК «АЗОВСТАЛЬ»), щодо:

11.1.1. передачу або отримання в управління будь-яким способом основних фондів (засобів), придбання або відчуження оборотних і необоротних активів, граничною вартістю на рік 100 відсотків вартості активів за даними річної фінансової звітності Товариства за 2010 рік (на кожен правочин);

11.1.2. надання застав, порук, відступлення прав вимоги, договірної та/або примусового (безакцептного) списання коштів з банківських рахунків Товариства, які вчиняються в рамках залучення зовнішнього фінансування, в тому числі третіми особами, надання та/або отримання кредитів, при цьому сума будь-якого із зазначених у цьому пункті правочинів не повинна перевищувати 100 відсотків вартості активів Товариства за даними останньої річної фінансової звітності (на кожен правочин).

11.2. Уповноважити Генерального директора Товариства або особу, що виконує його обов'язки, протягом 1 (одного) року з дати проведення цих загальних зборів (але починаючи з дати реєстрації нової редакції Статуту ПАТ «МК «АЗОВСТАЛЬ») здійснювати всі необхідні дії щодо вчинення від імені Товариства правочинів, вказаних в пунктах 11.1.1 та 11.1.2 за умови одержання попереднього дозволу Наглядової ради Товариства у випадках, коли такий дозвіл вимагається згідно Статуту Товариства, та за умови безумовного дотримання вимог «Процедури затвердження значних правочинів», затвердженої Рішенням №55 Наглядової ради Товариства від 30.09.2010 р.»

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

**2.7.4 Відповідність стану корпоративного управління, у тому числі стану внутрішнього аудиту вимогам законодавства**

Згідно до Закону України «Про акціонерні товариства» Наглядова рада акціонерного товариства може прийняти рішення щодо запровадження в товаристві посади внутрішнього аудитора (створення служби внутрішнього аудиту). Наглядова рада за пропозицією голови наглядової ради у встановленому порядку має право обрати корпоративного секретаря. Корпоративний секретар є особою, яка відповідає за взаємодію

акціонерного товариства з акціонерами та/або інвесторами. Стан корпоративного управління, у тому числі стан внутрішнього аудиту повинен відповідати Закону України «Про акціонерні товариства».

Однак, Товариство не обирало корпоративного секретаря.

Взаємодію з акціонерами здійснює структурний підрозділ юридичного управління – відділ розвитку корпоративних відносин.

Наглядова рада акціонерного товариства *не* приймала рішення щодо запровадження в товаристві посади внутрішнього аудитора.

Цю функцію в Товаристві виконує Наглядова рада.

Формування складу органів корпоративного управління акціонерного товариства (назва) здійснюється відповідно до:

15 розділу Статуту, затвердженого Загальними зборами акціонерів від 22.04.2011 року;

- рішення Загальних зборів акціонерного товариства (протокол №1 від 22.04.2011 року).

Протягом звітнього року в акціонерному товаристві функціонували наступні органи корпоративного управління:

- Вищий орган Товариства - Загальні збори акціонерів,

- Наглядова рада,

- Виконавчий орган Товариства (одноосібний) - Генеральний директор

Товариства.

Створення служби внутрішнього аудиту не передбачено внутрішніми документами акціонерного товариства.

Функціонування органів корпоративного управління регламентується Статутом. Кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає вимогам Статуту та вимогам, встановленим рішенням Загальних зборів акціонерів (протокол № 1 від 22.04.2011 року).

Щорічні Загальні збори акціонерів проводились в термін, визначений Законом України «Про акціонерні товариства» - до 30 квітня.

Фактична періодичність засідань наглядової ради відповідає термінам визначеним Законом України «Про акціонерні товариства» та вимогам Статуту – не рідше одного разу на квартал.

#### **Зміни у складі посадових осіб у звітному 2011 році.**

Загальними зборами акціонерів ВІДКРИТОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "МЕТАЛУРГІЙНИЙ КОМБІНАТ "АЗОВСТАЛЬ" від 22 квітня 2011 року внесені зміни до органів управління Товариства, а саме:

1) відкликано з 22 квітня 2011 року з займаної посади та припинено повноваження діючого (на момент проведення даних Загальних зборів акціонерів) одноособового члена Наглядової ради - ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "МЕТІНВЕСТ ХОЛДІНГ" (ідентифікаційний код 34093721), якому належить 12 штук простих іменних акцій ВАТ "МК "АЗОВСТАЛЬ", що складає 0,00000% від загальної кількості голосуючих акцій. ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "МЕТІНВЕСТ ХОЛДІНГ" (ідентифікаційний код 34093721) було обрано на посаду одноособового члена Наглядової ради рішенням Загальних зборів акціонерів ВАТ "МК "АЗОВСТАЛЬ" від 04.07.2008 р., строк перебування на посаді одноособового члена Наглядової ради склав 2,8 років;

2) відкликано з 22 квітня 2011 року з займаної посади та припинено повноваження діючого (на момент проведення даних Загальних зборів акціонерів) Ревізора - Приватну компанію з обмеженою відповідальністю Метінвест Б.В. (Private Limited Liability Company Metinvest B.V.) (реєстраційний номер 24321697), якій належить 3 114 943 684 штук простих

іменних акцій ВАТ "МК "АЗОВСТАЛЬ", що складає 74,09476% від загальної кількості голосуючих акцій. Приватну компанію з обмеженою відповідальністю Метінвест Б.В. було обрано на посаду одноособового Члена Ревізійної комісії (Ревізором) рішенням Загальних зборів акціонерів ВАТ "МК "АЗОВСТАЛЬ" від 04.07.2008 р., строк перебування на посаді члена Ревізійної комісії склав 2,8 роки.

3) обрано з 23 квітня 2011 року одноособовим членом Наглядової ради Товариства Приватну компанію з обмеженою відповідальністю Метінвест Б.В. (Private Limited Liability Company Metinvest B.V.) (реєстраційний номер 24321697), якій належить 3 114 943 684 штук простих іменних акцій ВАТ "МК "АЗОВСТАЛЬ", що складає 74,09476% від загальної кількості голосуючих акцій, термін призначення на посаду – безстроковий;

4) обрано з 22 квітня 2011 року Генеральним директором Товариства Цкітішвілі Енвера Омаровича, який не володіє акціями ВАТ "МК "АЗОВСТАЛЬ", термін призначення на посаду – безстроковий. Посадова особа Товариства не має непогашеної судимості за злочини, вчинені з корисливих мотивів, чи злочини у сфері господарської, службової діяльності. Цкітішвілі Е.О. був призначений на посаду виконуючого обов'язки Генерального директора ВАТ "МК "АЗОВСТАЛЬ" рішенням Наглядової ради Товариства від 23.09.2010 року (Рішення №54) строком до найближчих Загальних зборів акціонерів (згідно Статуту ВАТ "МК "АЗОВСТАЛЬ").

5) замість відкликаною з посади Ревізора нікого не призначено на цю посаду.

Контроль за фінансово-господарською діяльністю акціонерного товариства протягом звітного року здійснювався Наглядовою радою, та зовнішніми аудиторами ТОВ «АФ «УКРВОСТОКАУДИТ» на підставі рішення Наглядової ради №23 от 19.12.2011 р та договору №01-03 від 03.01.2012 року.

Протягом звітного періоду не відбулися зміни зовнішнього аудитора. Затвердження зовнішнього аудитора – ТОВ «АФ «УКРВОСТОКАУДИТ» відбувалось у відповідності до вимог Статуту Товариства та шляхом рішенням Наглядової ради та проведення тендеру'.

Аудитор, розглянувши стан внутрішнього контролю ПАТ «МК «АЗОВСТАЛЬ», вважає за необхідне зазначити наступне:

Система внутрішнього 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.

Керівництво ПАТ «МК «АЗОВСТАЛЬ» в повній мірі розуміє перспективу розвитку внутрішнього аудиту та його значимість і важливість.

Оцінюючи вищенаведене, незалежним аудитором зроблено висновок щодо адекватності процедур внутрішнього контролю у ПАТ «МК «АЗОВСТАЛЬ». Систему внутрішнього контролю можна вважати достатньою.

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

1) наведена у річному звіті «Інформація про стан корпоративного управління» повно та достовірно розкриває фактичний стан про склад органів корпоративного управління та результати їх функціонування.

За результатами виконаних процедур перевірки стану корпоративного управління у тому числі внутрішнього аудиту відповідно до Закону України «Про акціонерні товариства» можна зробити висновок, що система внутрішнього контролю на Підприємстві створена та діє.

#### 2.7.5 Ідентифікації 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 проведені аналітичні процедури. Аудитором були виконані аналітичні процедури, в тому числі по суті з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Аудитор отримав розуміння зовнішніх чинників діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та корпоративного управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризик, оцінки та огляди фінансових результатів.

У своїй поточній діяльності ПАТ «МК «АЗОВСТАЛЬ» наражається на зовнішні та внутрішні ризики. Загальну стратегію управління ризиками в ПАТ «МК «АЗОВСТАЛЬ» визначає Наглядова рада, а загальне керівництво управлінням ризиками здійснює Генеральний директор.

**Аудитор не отримав доказів стосовно суттєвого викривлення ПАТ «МК «АЗОВСТАЛЬ» внаслідок шахрайства.**

#### 2.8. Основні відомості про аудиторську фірму:

Назва аудиторської фірми	ТОВАРИСТВО з ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «УКРВОСТОКАУДИТ»
Ідентифікаційний код юридичної особи	19348835
Юридична адреса Місцезнаходження юридичної особи	83000, м. Донецьк, вул. Артема, 74, оф. 214 83017 м. Донецьк бульвар Шевченко, буд 31 5 поверх ; 38 (0622) 97-13-01 ; 38 (062) 333-38-83
Номер, дата видачі свідоцтва про внесення до Реєстру суб'єктів, які можуть здійснювати Аудиторську діяльність	Свідоцтво № 0025 видане Аудиторською палатою України 26.01.2001 р. термін дії: до 04.11.2015 р.

**ТОВ АФ «УКРВОСТОКАУДИТ»**  
*Звіт незалежного аудитора щодо фінансової звітності за 2011 рік*

Номер, дата видачі свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що надають послуги на ринку цінних паперів

Свідоцтво серії АА №000082, видане Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку 02.01.2005 р., термін дії: до 23.12.2012 р.

**Основні відомості про умови договору про проведення аудиту:**

Дата и номер договору на проведення аудиту

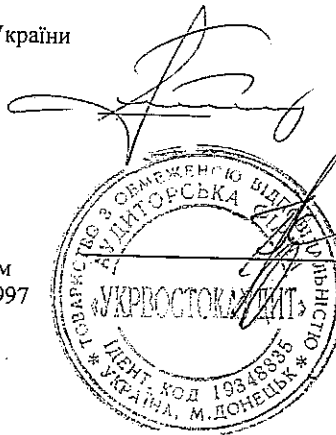
Договір № 01-03 від 03 січня 2012 р.

Дата початку і дата закінчення проведення аудиту

10.02.2012 р. – 30 03.2012 р.

**АУДИТОР**

сертифікат серії А № 006691, виданий рішенням Аудиторської палати України від 14.07.2010 року, дія сертифікату до 14.07.2015 р.



**Безгінов О.І.**

**Генеральний директор**

**ТОВ «АФ «Укрвостокгаудит»**  
сертифікат серії А № 000039, виданий рішенням Аудиторської палати України № 61 від 18.12.1997 року, дію сертифікату продовжено рішенням Аудиторської палати до 31.10.2012 р.

**Сочинська Г.В.**

**30.03.2012 року**