



**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА (АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК)
про результати перевірки річної фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УКРАЇНСЬКА МЕТАЛУРГІЙНА
КОМПАНІЯ.» за 2017 рік**

*Загальним зборам членів та органам управління
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УКРАЇНСЬКА МЕТАЛУРГІЙНА
КОМПАНІЯ.»*

*Національній комісії, що здійснює державне
регулювання у сфері ринків фінансових послуг*

ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УКРАЇНСЬКА МЕТАЛУРГІЙНА КОМПАНІЯ.» (код ЄДРПОУ 30513086; місцезнаходження: 61001, м. Харків, вул. Плеханівська, буд.4-А) (далі - «Товариство», ТОВ «УМК.»), що складається зі:

- Звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2017р.,
- Звіту про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2017рік;
- Звіту про власний капітал за 2017рік;
- Звіту про рух грошових коштів за 2017 рік;
- Приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик, що включають порівняльну інформацію для всіх поданих фінансових звітів.

На нашу думку, за винятком впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УКРАЇНСЬКА МЕТАЛУРГІЙНА КОМПАНІЯ.» на 31 грудня 2017 р., та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки із застереженням

Як зазначено в Примітці 3.8, ТОВ «Українська металургійна компанія.» станом на 31.12.2017 р. має фінансові активи - дебіторську заборгованість за договорами відступлення прав вимоги, отриману у попередніх звітних періодах, що залишається непогашеною або частково непогашеною на кінець звітного періоду, та за договорами факторингу, що придбані наприкінці 2017 р., загальна сума яких складає 133462 тис. грн. (Примітка 3.5).

Відповідно до вимог МСФЗ, на звітну дату, фінансові активи, підлягають тестуванню на предмет наявності ознак зменшення корисності. За судженням управлінського персоналу, станом на 31.12.2017 р., ознак зменшення чи втрати корисності більшої частини такої дебіторської заборгованості, через забезпечення виконання зобов'язань боржників майновою заставою та угодами з поручителями, немає. Звертаємо увагу, що у примітці 3.5 Справедлива вартість дебіторської заборгованості за договорами факторингу, відступлення



права вимоги відображена за вирахуванням резерву сумнівних боргів, у сумі 6031 тис грн., створеного станом на 31.12.2017р.

Ми проаналізували умови договорів відступлення прав вимоги та факторингу, терміни та ступінь їх погашення, інформацію з ЄДРПОУ про підприємства боржників та з'ясували, що ТОВ «УМК.» придбані кредитні заборгованості з простроченим терміном сплати, по діючих кредитних угодах, справи по яких розглядаються в суді, а значна частина боржників знаходиться у стані припинення. Ми оцінили отриману інформацію та дійшли висновку, що існує певна невизначеність щодо спроможності боржників погасити борги повністю чи частково, ознаки знецінення заборгованості наявні тому на нашу думку є підстави для збільшення Резерву сумнівних боргів. На нашу думку сума резерву сумнівних боргів, на звітну дату, має складати 120 968 тис. грн., включаючи й іншу дебіторську заборгованість з ознаками знецінення. Якби управлінський персонал додатково створив резерв сумнівних боргів на суму 114 937 тис. грн., то Товариству необхідно було б збільшити визнані збитки у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) за 2017 рік на суму 114 937 тис. грн., а балансову вартість іншої дебіторської заборгованості та власний капітал - зменшити на таку саму суму.

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудиторську діяльність» і Міжнародних стандартів аудиту (МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів (видання 2015 року), що застосовуються в якості національних стандартів аудиту згідно із рішенням Аудиторської палати України від 04.05.2017 №344. Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» цього звіту. Ми є незалежними по відношенню до Товариства з обмеженою відповідальністю згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосованими в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності ТОВ «УМК.» за 2017 рік, в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Додатково до питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням», ми визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

Обґрунтування чому питання визначене ключовим для аудиту

Опис розгляду питання під час аудиту

1. Оцінка здатності ТОВ «УМК.» продовжувати свою діяльність на безперервній основі

Аудитор звертає увагу на примітку 14 Економічне середовище та примітку 3.14 «Припущення про функціонування Товариства в найближчому майбутньому» до фінансової звітності, у яких зазначено, що діяльність Товариства відбувалась та відбувається в умовах фінансової нестабільності, недосконалості законодавства, зниження платоспроможності та довіри позичальників до

Окрім іншого наші процедури включали наступне:

- аналіз планів керівництва щодо подальшого розвитку діяльності Товариства, погашення заборгованості боржниками. В рамках цієї процедури розглянули і оцінили основні припущення, щодо рішень судів за кредитними угодами, придбаними за договорами факторингу;



фінансово-кредитних установ та економічних змін. Нестабільність економіки в Україні, та майбутній розвиток зазначених факторів, їх наслідки та вплив на функціонування фінансового ринку, передбачити не можливо.

Хоча керівництво Товариства налаштовано позитивно, та вважає, що вживає усіх необхідних заходів для забезпечення подальшої діяльності, має плани щодо погашення боргів, реалізації фінансових активів, за даних обставин, непередбачувані подальші погіршення у вищезазначених сферах можуть негативно вплинути на результати діяльності та фінансовий стан, проте як саме, на даний момент передбачити неможливо.

Приймаючи до уваги значущість та суб'єктивність оцінки застосовності припущення про безперервність діяльності для фінансової звітності, дане питання було віднесено до ключових питань аудиту.

- ми здійснили незалежний перерахунок та аналіз фінансових показників діяльності Товариства;

- проаналізували та оцінили управління ризиками, описаними в примітці 3.23 до фінансової звітності. В рамках даної процедури ми здійснили тестування системи управління Товариства (в т.ч. інструментів управління кредитним ризиком в частині звернення стягнення заборгованості на майно боржників, системи управління ризиками, ідентифікованими управлінським персоналом, стратегії зниження ризиків фінансової діяльності);

- оцінили обґрунтованість оцінки управлінського персоналу можливості Товариства, безперервно здійснювати діяльність принаймні протягом майбутніх 12 місяців. В рамках даної процедури ми проаналізували події чи умови, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів припущення про здатність безперервності діяльності;

- ми перевірили повноту та достовірність відповідного розкриття інформації в примітках до фінансової звітності.

За результатами проведених процедур аудиту, вважаємо, що розкриття цього питання в фінансовій звітності є належним.

2. Оцінка фінансових інвестицій

Аудитор звертає увагу на розділ III. Приміток, «Основи облікової політики та складання звітності складеної за МСФЗ», примітку 3.17» Фінансові інвестиції» де зазначено, що Товариство обліковує фінансові інвестиції, що класифікуються як доступні до продажу за справедливою вартістю

Справедлива вартість акцій на звітну дату визначена виходячи з наявності відкритої інформації на позабіржовому ринку, оцінки незалежного оцінювача, аналізу даних фінансового стану емітентів ЦП.

Справедлива вартість фінансових інвестицій у векселі, визначена за справедливою вартістю придбання через відсутність активного ринку аналогічних

Окрім іншого наші процедури включали наступне:

- ми проаналізували відповідність облікової політики вимогам законодавства та положенням МСФЗ щодо класифікації фінансових інвестицій та визначення їх справедливої вартості на звітну дату,

- ми проаналізували оцінку фінансових інвестицій на звітну дату, що включала:

- аналіз прийнятності застосовних управлінським персоналом методів визначення справедливої вартості, для різних категорій інвестицій, що обліковуються в Товаристві.

- моніторинг відкритих джерел інформації, щодо наявності спостережних даних та їх використання при визначенні справедливої вартості акцій;



активів.

Справедлива вартість корпоративних прав, якими володіє Товариство визначена у розмірі внесків до статутного капіталу. Визначити вартість інвестицій на дату звітності з урахування періоду підготовки та випуску фінансової звітності, через відсутність випущеної звітності про результати діяльності дочірнього підприємства неможливо.

Приймаючи до уваги значущість операцій з фінансовими інвестиціями, які підпадають під визначення здійснення істотних операцій з активами (більше 10% загальної величини активів на останню звітну дату – 31.12.2017р.) та суб'єктивність оцінки портфеля фінансових інвестицій для фінансової звітності, дане питання було віднесено до ключових питань аудиту.

• аналіз неспостережних вхідних даних для фінансових активів - векселів та корпоративних прав, застосованих для оцінки їх справедливої вартості на звітну дату, а також аналіз прийнятності припущень, судження управлінського персоналу у разі недоступності відповідних спостережних вхідних даних, враховуючи обставини, в яких ринкова активність фінансових активів є незначною, або відсутня взагалі.

• ми провели звірку записів суб'єкта господарювання і записів банків щодо руху та залишків цінних паперів.

• ми перевірили повноту та достовірність відповідного розкриття інформації в примітках до фінансової звітності

Згідно нашого розуміння, класифікація фінансових інвестицій відповідає моделі їх утримання. Припущення, судження та оцінки справедливої вартості фінансових інвестицій, які були зроблені на їх основі, є прийнятними за наявних умов.

Інша інформація (Інформація щодо річних звітних даних)

Управлінський персонал ТОВ «УМК.» несе відповідальність за річні звітні дані.

Звітні дані містяться окремо від фінансових звітів, що пройшли аудит, і включені до річних звітів ТОВ «УМК.» відповідно до «Порядку надання звітності фінансовими компаніями, фінансовими установами - юридичними особами публічного права, довірчими товариствами, а також юридичними особами - суб'єктами господарювання, які за своїм правовим статусом не є фінансовими установами, але мають визначену законами та нормативно-правовими актами Держфінпослуг або Нацкомфінпослуг можливість надавати послуги з фінансового лізингу», затвердженого розпорядженням Держфінпослуг від 27.01.2004р. N 27 (далі – Порядок № 27), із змінами та доповненнями.

Річні звітні дані складаються та подаються ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УКРАЇНСЬКА МЕТАЛУРГІЙНА КОМПАНІЯ.» в Нацкомфінпослуг, відповідно до Порядку № 27, у складі:

- Титульного аркушу, (додаток 4);
- Довідки про обсяг та кількість укладених і виконаних договорів з надання фінансових послуг (додаток 5);
- Довідки про обсяги та кількість наданих фінансових послуг за договорами факторингу (додаток 7)
- Довідки про обсяги та кількість наданих фінансових послуг за договорами позики (кредиту) (додаток 13)

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності, нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність



між річними звітними даними і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення. Якщо на основі проведеної нами роботи стосовно іншої інформації, отриманої до дати звіту аудитора, ми доходимо висновку, що існує суттєва невідповідність, чи викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

Ми не виявили таких фактів, які б необхідно було включити до звіту.

Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність

Управлінський персонал ТОВ «УМК.» несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Товариства продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до



відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку.

Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі;

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або якщо за край виняткових обставин, ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ АКТІВ

Аудит річної фінансової звітності ТОВ «УМК.» станом на 31.12.2017 р. проведено Аудитором, відповідно до умов Договору на виконання завдання з надання впевненості (Аудит) від 24.01.2018 р. №21 у строк з 24.01.2018 р. до 27.03.2018 р.

Діяльність ТОВ «УМК.» в 2017 році потребувало отримання ліцензій на підставі Ліцензійних умов провадження господарської діяльності з надання фінансових послуг (крім професійної діяльності на ринку цінних паперів), затверджених постановою Кабінету Міністрів України від 07.12.2016 р. №913 (далі-Ліцензійні умови).

Товариство здійснює свою діяльність на основі ліцензій на провадження господарської діяльності з надання фінансових послуг (крім професійної діяльності на ринку цінних паперів): надання коштів у позику, в тому числі і на умовах фінансового кредиту; надання послуг з факторингу. Ліцензії надано відповідно до розпорядження Нацкомфінпослуг від 11.04.2017 р. № 1036.

Початок дії ліцензій з 11.04.2017р. Строк дії ліцензії: безстроково.

З метою формування професійного судження та висловлення думки щодо дотримання Товариством положень законодавчих та нормативних актів та нашого розуміння бізнесу з врахуванням положень Методичних рекомендацій до аудиторських висновків, що подаються за результатами аудиту річної звітності фінансових установ, затверджених Розпорядженням Нацкомфінпослуг №142 від 01.02.2018 р., ми розглянули наступні питання:

В ході виконання аудиту, нами було перевірено дотримання Товариством таких ліцензійних вимог: кадрові вимоги; організаційні вимоги; технологічні вимоги; спеціальні



вимоги; додаткові вимоги. Випадки недотримання або підозри недотримання ліцензійних вимог нами не виявлені.

В ході виконання аудиту нами, також, було перевірено дотримання Товариством спеціальних вимог законодавчих та нормативних актів, які стосуються діяльності цих фінансових установ. Випадки недотримання або підозри недотримання спеціальних вимог законодавчих та нормативних актів, які стосуються діяльності фінансових установ нами не виявлені.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Чумак Оксана Олегівна.

Директор
ТОВ АФ «Аудит-плюс»
(сертифікат аудитора
від 25.06.1999 р. А № 003870)



О.О. Чумак

м. Харків, вул. Георгіївська, 10

27 березня 2018 року