

## ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

**Адресат:**

*Керівництву Державної акціонерної компанії «Українське видавничо-поліграфічне об'єднання», Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку, іншим користувачам*

*Звіт щодо аудиту фінансової звітності  
Державної акціонерної компанії  
«Українське видавничо-поліграфічне об'єднання»  
станом на 31.12.2017 р.  
та за рік, що закінчується на вказану дату*

## ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

### Думка з застереженням

Незалежною аудиторською фірмою Товариством з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Капітал груп» проведено аудит фінансової звітності загального призначення Державної акціонерної компанії «Українське видавничо-поліграфічне об'єднання» (далі за текстом – Підприємство).

Дані про Підприємство, фінансова звітність якої пройшла аудит:

Повна назва	Публічне акціонерне товариство «Державна акціонерна компанія «Українське видавничо-поліграфічне об'єднання»
Скорочена назва (згідно Статуту)	ПАТ «ДАК «Укрвидавполіграфія»
Код за Єдиним державним реєстром підприємств та організацій України	21661711
Місцезнаходження	03057, м. Київ, вулиця Олександра Довженка, 3

Повний пакет фінансової звітності Підприємства, складений за Міжнародними стандартами фінансової звітності, складається із:

- Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31.12.2017 р.,
- Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2017 рік,
- Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2017 рік,
- Звіту про власний капітал за 2017 рік,
- Приміток до річної фінансової звітності за 2017 рік, включаючи стислий опис важливих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, зазначених в розділі «Основа для думки із застереженнями», фінансова звітність підприємства, що додається, подає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан на 31 грудня 2017 р., фінансові результати та рух грошових коштів підприємства за рік, що закінчився на вказану дату, відповідно до чинного законодавства України та Міжнародних стандартів фінансової звітності.

### Основа для думки з застереженням

1. Аудитори вважають, що отримана в ході аудиту інформація, надає підстави вважати, що вартість іншої дебіторської заборгованості Підприємства значно вища, ніж та що представлена в балансі.

В складі іншої дебіторської заборгованості Підприємство відобразило залишок грошових коштів у банках, що наразі перебувають у стадії ліквідації, у сумі 529 тис. грн., причому знецінення даних коштів Підприємством не відображено. На нашу думку таке знецінення має сягнути 100% розміру заборгованості. Визнання зазначеного знецінення було враховане попереднім аудитором під час висловлювання думки з застереженнями відносно фінансової звітності станом на 31.12.2016 року та за рік, що закінчився на вказану дату. Таким чином, ми вважаємо, що Підприємством на 529 тис. грн. завищена вартість активів (стаття 1155 «Інша поточна дебіторська заборгованість») та нерозподілений прибуток (стаття 1420 «Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)») на початок та на кінець року.

2. Аудитори вважають, що отримана в ході аудиту інформація, надає підстави вважати, що вартість довгострокових інвестицій Підприємства значно вища, ніж та, що представлена в балансі.

Інвестиції в дочірні компанії відображені в балансі Підприємства за собівартістю, що не заборонено МСБО 27 «Окрема фінансова звітність», але не проведено тестування на зменшення корисності, як того вимагає МСБО 36 «Зменшення корисності активів». На нашу думку, інвестиції мають ознаки зменшення корисності внаслідок різних обставин (частина суб'єктів перебуває у стані банкрутства, знаходяться на непідконтрольній території в зоні проведення АТО, мають збиткову діяльність). Підприємством не визначена відшкодовувана вартість, яка має бути визначена як найбільша між справедливою вартістю або вартістю використання. Враховуючи чисту вартість активів об'єктів інвестування та продисконтовану вартість інвестицій, ми оцінили відшкодовувану вартість інвестицій у розмірі 114 740 тис. грн. Відповідно, за нашими розрахунками вартість знецінення інвестицій становить 200 664 тис. грн. Таким чином, на нашу думку вартість активів (стаття 1030 «Довгострокові інвестиції, що обліковуються за методом участі у капіталі інших підприємств») та прибуток (стаття 1420 «Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)» Підприємства є завищеними на 200 664 тис. грн.

3. Відповідно до Примітки 6.15 до фінансової звітності, Підприємство здійснює облік основних засобів за моделлю собівартості. При цьому, у порушення пункту 79.г Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 16 «Основні засоби», Підприємство не провело переоцінку справедливої вартості основних засобів; відповідно результати такої переоцінки у Примітках залишились не розкритими.
4. Ми не проводили аудиторських процедур щодо порівняльних даних станом та на рік, що закінчився 31.12.2016 року. Аудит фінансової звітності за 2016 рік виконав інший аудитор. Ми не мали змоги отримати достатніх та відповідних аудиторських доказів щодо порівняльних даних станом та на рік, що закінчився 31.12.2016 року у відповідності з МСА 510 «Перші завдання з аудиту – залишки на початок періоду». Відповідно, ми не змогли визначити, чи була потреба у коригуванні зазначених сум, а також можливий вплив таких коригувань на фінансові результати поточного звітного періоду.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (видання 2015 року), що з 01.06.2017 року застосовуються в якості національних стандартів аудиту згідно із рішенням Аудиторської палати України від 04.05.2017 року № 344 (МСА).

Наша відповідальність відповідно до цих стандартів додатково викладена в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансових звітів» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до Підприємства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів ("Кодекс РМСЕБ") та етичними вимогами, застосовними 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 із застереженням.



## Пояснювальний параграф

### *Фінансова звітність*

Ми звертаємо увагу, що в складі звітності, яка перевірена аудитором є звітність, складена відповідно до формату подання фінансової звітності, що вимагається центральними органами виконавчої влади в Україні. Не зважаючи на позначку цієї звітності, вона не може розглядатись як належна звітність за Міжнародними стандартами фінансової звітності, тому необхідно враховувати факт, що вона складена виключно з метою виконання вимог щодо її складання відповідно до законодавства України. Не змінюючи своєї думки, звертаємо увагу на те, що Підприємство подає окрему фінансову звітність як свою єдину фінансову звітність, а консолідована звітність Підприємством не складається.

### *Операційне та економічне середовище*

Звертаємо увагу на Примітку 4 до фінансової звітності, в якій зазначено, що діяльність Підприємства, як і діяльність більшості інших підприємств в Україні, знаходиться і продовжуватиме знаходитися в найближчому майбутньому під впливом безперервної політичної та економічної невизначеності в Україні, а також під впливом військового протистояння на сході України. Ці події можуть мати негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Підприємства, характер якого на поточний момент визначити неможливо. Хоча управлінський персонал вважає, що він вживає належні заходи на підтримку стабільності діяльності Підприємства, остаточний вплив і наслідки політичної та економічної кризи передбачити вкрай складно, проте вони можуть мати подальший негативний вплив на економіку України та бізнес Підприємства. Висловлюючи нашу думку із застереженням, ми не брали до уваги це питання.

### **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 в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Додатково до питань, описаних у розділі «Основа для думки із застереженням», ми визначили, що нижче описані питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті. Ми виконали обов'язки, що описані в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту, в тому числі щодо цих питань. Відповідно, наш аудит включав виконання процедур, розроблених у відповідь на нашу оцінку ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності. Результати наших аудиторських процедур, у тому числі процедур, що були виконані під час розгляду зазначених нижче питань, служать основою для висловлення нашої аудиторської думки щодо фінансової звітності, що додається.

№ з/п	Ключове питання аудиту	Аудиторські процедури стосовно ключового питання
1.	Відповідно до Примітки 9.16 до фінансової звітності, Підприємство здійснює досить значний обсяг операцій з пов'язаними сторонами. Характер і умови, на яких здійснюються ці операції можуть мати значний вплив на фінансову звітність Підприємства.	Ми вивчили перелік пов'язаних сторін Підприємства. Використовуючи доступні нам ресурси, ми перевірили даний перелік. По кожній з відомих нам пов'язаних сторін ми детально вивчили характер операції і умови договорів, на яких проводяться такі операції. По кожній суттєвій операції з пов'язаними сторонами ми перевірили наявність письмових угод. Ми перевірили достовірність і послідовність застосування облікової політики та облікових записів Підприємства за такими операціями. На підставі виконаної нами роботи ми не виявили відхилень і викривлень в частині точності і своєчасності відображення операцій з пов'язаними сторонами та розкриття інформації у відношенні таких контрагентів.

### Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію і 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, коли вона буде нам надана, та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та 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 ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

### Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї фінансової звітності у відповідності 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 Підприємства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Підприємство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Підприємства.



## Відповідальність аудитора за аудит фінансових звітів

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 не виявлення 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 відповідного розкриття 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 Підприємством продовжити свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідного розкриття інформації у фінансовій звітності або, якщо таке 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 Підприємство 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 застосовано, 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 вкрай 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.

Ми вважаємо, що отримали достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлення модифікованої аудиторської думки.

## **ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ ТА НОРМАТИВНИХ АКТІВ.**

### **Відповідність вартості чистих активів вимогам законодавства**

Враховуючи вимоги чинного законодавства, а саме частини третьої статті 155 Цивільного кодексу України, стосовно відповідності чистих активів зазначаємо, що станом на 31.12.2017 р. вартість чистих активів Підприємства становить 317 419 тис. грн., в тому числі розмір статутного капіталу – 294 194 тис. грн. Вартість чистих активів Підприємства відповідає вимогам чинного законодавства, а саме частині третій статті 155 Цивільного кодексу України.

Проте, якщо виконати коригування, наведені у розділі «Основа для думки з застереженнями», тоді розмір чистих активів Підприємства становитиме 116 226 тис. грн., а розмір статутного капіталу – 294 194 тис. грн. У відповідності з частиною 3 статті 155 Цивільного кодексу України, Підприємство за таких умов зобов'язане оголосити про зменшення свого статутного капіталу та зареєструвати відповідні зміни до статуту у встановленому порядку.

Розрахунок вартості чистих активів здійснено за Методичними рекомендаціях щодо визначення вартості чистих активів акціонерних товариств, затверджених рішенням ДКЦПФР від 17 листопада 2004 р. №485.

### **Виконання значних правочинів**

Аудитором отримані достатні та прийнятні аудиторські докази, що Підприємство не здійснювало значні правочини (10 і більше відсотків вартості активів Підприємства) за даними останньої річної фінансової звітності, відповідно до Закону України «Про акціонерні товариства».

### **Стан корпоративного управління**

Органами управління Підприємством є загальні збори акціонерів, наглядова рада, правління та ревізійна комісія. Вищим органом Підприємства є Загальні збори акціонерів. В Підприємстві створена наглядова рада, яка в межах своєї компетенції здійснює захист прав акціонерів, контролює та регулює діяльність правління. Правління є виконавчим органом, що здійснює керівництво поточною діяльністю Підприємства та обирається раз на п'ять років. Для проведення перевірки фінансово-господарської діяльності Підприємства обрано ревізійну комісію.



## Ідентифікації та оцінки ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства

Аудитори оцінювали наявність ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності Підприємства внаслідок шахрайства відповідно до вимог МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності». На нашу думку, такі ризики контролюються Підприємством та не мають суттєвого впливу на фінансову звітність в цілому.

Ключовим партнером з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є:

(сертифікат серії А № 003318)



**Селіванов  
Віталій Миколайович**

**Директор**  
ТОВ «АФ «Капітал Груп»  
(сертифікат серії А № 004769)



**Клименко  
Валентин Костянтинівич**

ТОВ «АФ «Капітал груп» здійснює діяльність на підставі Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів від 27.01.2005 р. №3532, видане за рішенням Аудиторської палати України від 27.01.2005 р. № 144/6,

Дата аудиторського звіту: 20 квітня 2018 року.

Адреса аудиторської фірми: 01014, м. Київ, вул. Курганівська, 3 оф. 40.