

**Власникам цінних паперів,
Керівництву Публічного
акціонерного
товариства «ДАК «Автомобільні
дороги України» та Національній
комісії з цінних паперів
та фондового ринку України**

**Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора)
щодо попередньої консолідованої фінансової звітності
ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
за 2012 рік**

м. Київ

25 квітня 2013 року

Звіт щодо попередньої фінансової звітності

Незалежною аудиторською фірмою ТОВ «Аудиторська фірма «Промислова Аудиторська Спілка» (далі – Аудитор), яка здійснює аудиторську діяльність на підставі Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які одноосібно надають аудиторські послуги № 3464 виданого Аудиторською палатою України, згідно з договором від 04.04.2013 р. № 323-А проведено аудит попередньої консолідованої фінансової звітності ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» (далі – Товариство), що додається, яка складається з балансу станом на 31 грудня 2012 року та відповідних звітів про фінансові результати, рух грошових коштів та власний капітал за рік, який закінчився цією датою, а також з стислого викладу суттєвих принципів облікової політики та інших приміток, включаючи інформацію, яка пояснює вплив переходу з попередньо застосованих П(С)БО на МСФЗ (далі разом – «попередня консолідована фінансова звітність»).

Основні відомості про аудиторську фірму

Повне найменування відповідно до установчих документів: Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Промислова Аудиторська Спілка».

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 33100397

Місцезнаходження: 04073, м. Київ, проспект Московський, 23.

Серія та номер Свідоцтва про державну реєстрацію: Серія АОО № 595383.

Місце проведення державної реєстрації: Оболонська районна у місті Києві

Державна адміністрація.

Дата проведення державної реєстрації: 19.08.2004 року. Номер запису 1 069 102 0000 000369.

Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які одноосібно надають аудиторські послуги, видане Аудиторською палатою України від 30 вересня 2004 року № 3464. Термін дії Свідоцтва продовжено відповідно до Рішення Аудиторської палати України від 24.09.2009 р. № 205/3.

Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів, видане Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку:

Унесено до Реєстру відповідно до рішення Комісії від 20.10.2009 року № 1241;

Реєстраційний номер Свідоцтва: 1046.

Серія та номер Свідоцтва: АБ № 000950.

Сертифікат аудитора – Голубець Сергій Миколайович: Серія А № 004647 від 18 травня 2001 року. Рішення Аудиторської Палати України № 214/3 від 29.04.10 р. термін дії сертифіката продовжено до 18 травня 2015 р.

Телефон (факс): (044) 501-03-13.

Дата початку перевірки – 25 березня 2013 року.

Дата закінчення перевірки – 24 квітня 2013 року.

Дата видачі висновку – 25 квітня 2013 року.

Аудиторська перевірка проводилася за період: з 1 січня 2012 р. по 31 грудня 2012 р.

Місце проведення аудиту: 03150, м. Київ, вул. Горького, 51.

Основні відомості про емітента

Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ДЕРЖАВНА АКЦІОНЕРНА КОМПАНІЯ «АВТОМОБІЛЬНІ ДОРОГИ УКРАЇНИ»
Скорочене найменування	ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
Ідентифікаційний код юридичної особи	31899285
Організаційно-правова форма за КОПФГ	230 Акціонерне товариство
Дата державної реєстрації	24.03.2002
Номер запису про державну реєстрацію:	1 068 105 0024 002417
Орган, що видав свідоцтво про державну реєстрацію	Голосіївська районна в місті Києві державна адміністрація
Серія та номер Свідоцтва про державну реєстрацію	Серія А01 № 372491
Місцезнаходження за КОАТУУ	8036100000, 03150, м. Київ, Голосіївський район, вул. Горького, 51

Основні види діяльності

Код за КВЕД	Вид діяльності
70.10	Діяльність головних управлінь (хед-офісів)
52.21	Допоміжне обслуговування наземного транспорту
52.29	Інша допоміжна діяльність у сфері транспорту
74.90	Інша професійна, наукова та технічна діяльність, н. в. і. у.
41.20	Будівництво житлових і нежитлових будівель
42.11	Будівництво доріг і автострад

Перелік перевіреної фінансової інформації:

1. Консолідований баланс станом на 31.12.2012 р.
2. Консолідований звіт про фінансові результати за 2012 рік.
3. Консолідований звіт про рух грошових коштів за 2012 рік.
4. Консолідований звіт про власний капітал за 2012 рік.
5. Примітки до річної фінансової звітності за 2012 рік.
6. Аналітичні дані по балансовим рахункам за 2012 рік.

Опис аудиторської перевірки

Аудиторська перевірка проведена у відповідності з Міжнародними стандартами аудиту 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора», 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора» та «Вимогами 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 р. № 1360.

Попередню консолідовану фінансову звітність було складено управлінським персоналом із використанням описаної у примітках до фінансової звітності концептуальної основи спеціального призначення, що ґрунтується на застосуванні вимог МСФЗ, як того вимагає МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ».

Ця попередня консолідована фінансова звітність складена з метою формування інформації, яка буде використана для підготовки порівняльної інформації при підготовці першої фінансової звітності за МСФЗ станом на 31.12.2013 р. з урахуванням можливих коригувань, які будуть зроблені в разі змін вимог стандартів та тлумачень, що будуть використані при складанні першої консолідованої фінансової звітності за МСФЗ станом на 31.12.2013 року.

Відображення господарських операцій у бухгалтерському обліку здійснювалося згідно з обліковою політикою Товариства. Облікова політика Товариства була незмінною протягом періоду, що перевірявся. Облікова політика Товариства описана у Примітках до фінансової звітності Товариства.

З метою забезпечення достовірних даних бухгалтерського обліку та

звітності перед складанням консолідованої річної фінансової звітності за 2012 рік підприємствами групи, що входять до складу Товариства, проведена інвентаризація активів і зобов'язань.

Відповідальність управлінського персоналу за підготовку та достовірне представлення фінансових звітів

Управлінський персонал несе відповідальність за складання попередньої фінансової звітності згідно з вищезазначеною концептуальною основою спеціального призначення, описаною в Примітках до фінансової звітності Товариства. Управлінський персонал також несе відповідальність за такий внутрішній контроль, який він визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Відповідальність аудитора за надання висновку стосовно фінансової звітності

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї попередньої фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що попередня фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриттів у попередній фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень попередньої фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання суб'єктом господарювання попередньої 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 оцінку загального подання попередньої фінансової звітності.

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

Підстава для висловлення умовно-позитивної думки

Консолідована фінансова звітність Товариства за міжнародними стандартами фінансової звітності складається на основі бухгалтерських записів згідно з українським законодавством шляхом трансформації статей фінансової звітності з внесенням коригувань та проведенням перекласифікації статей з

метою достовірного представлення інформації згідно з вимогами МСФЗ. Вимоги до фінансової звітності загального призначення та склад першого повного подання пакету фінансової звітності відповідно до МСФЗ наведено у МСБО 1 «Подання фінансової звітності». Пункт 21 передбачає, що для відповідності МСБО 1 перша фінансова звітність суб'єкта господарювання за МСФЗ має містити принаймні три звіти про фінансовий стан, два звіти про сукупні доходи, два окремі звіти про прибутки та збитки, два звіти про рух грошових коштів та два звіти про зміну у власному капіталі та відповідні примітки, що включають порівняльну інформацію.

Варто також зазначити, що згідно з вимогами П(С)БО 9 «Запаси», МСБО 2 «Запаси» та обліковою політикою Товариства оцінка запасів на дату балансу здійснюється за найменшою з двох показників: собівартості або чистій вартості реалізації. Водночас, підприємства групи ведуть облік запасів за історичною собівартістю, не визначаючи їх чисту реалізаційну вартість на кінець звітного періоду.

Висловлення думки

На нашу думку, за винятком впливу інформації, викладеної в попередньому параграфі аудиторського звіту, попередня консолідована фінансова звітність станом на 31.12.2012 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату, складена в усіх суттєвих аспектах відповідно до концептуальної основи спеціального призначення, описаної в Примітках до фінансової звітності Товариства, включаючи припущення управлінського персоналу щодо стандартів та тлумачень, що, як очікується, будуть чинними, та облікових політик, що, як очікується, будуть прийняті на дату, коли управлінський персонал підготує перший повний пакет фінансової звітності згідно з МСФЗ станом на 31.12.2013 року.

Пояснювальний параграф та обмеження щодо використання

Ми звертаємо увагу на Примітки до консолідованої фінансової звітності Товариства, які пояснюють причини внесення коригувань у вхідні залишки балансу на 01.01.2012 р. та попередню консолідовану фінансову звітність за 2012 рік під час складання балансу першого повного пакету фінансової звітності за МСФЗ станом на 31.12.2013 р. Також звертаємо увагу на те, що тільки повний пакет фінансової звітності за МСФЗ, який включає три Баланси (Звіти про фінансовий стан), два Звіти про фінансові результати (Звіти про сукупний дохід), Звіти про рух грошових коштів, Звіти про власний капітал, і відповідні примітки (в тому числі порівняльну інформацію до всіх приміток, що вимагається МСФЗ), може забезпечити достовірне відображення фінансового стану ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України», результатів його операційної діяльності та руху грошових коштів згідно з МСФЗ.

Попередню консолідовану фінансову звітність ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» було складено в процесі зміни концептуальної основи з

П(С)БО на МСФЗ. Таким чином, попередня консолідована фінансова звітність Товариства може бути не прийнятною для інших цілей.

Цей аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) може бути представлено відповідним органам Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Відповідність вартості чистих активів вимогам законодавства

Розрахунок вартості чистих активів Товариства, здійснюється для порівняння вартості чистих активів із розміром статутного капіталу з метою реалізації положень статті 155 «Статутний капітал акціонерного товариства» Цивільного кодексу України, зокрема, п. 3: «Якщо після закінчення другого та кожного наступного 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 товариства стає меншою від мінімального розміру статутного капіталу, встановленого законом, товариство підлягає ліквідації». Вказаний розрахунок було здійснено у відповідності з Рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про схвалення Методичних рекомендацій щодо визначення вартості чистих активів акціонерних товариств» від 17 листопада 2004 року № 485.

Станом на 31.12.2012 року вартість чистих активів Товариства складає 878 499 тис. грн., при оголошеному статутному капіталі 1 266 141 тис. грн., тобто вартість чистих активів є меншою за розмір статутного капіталу.

Враховуючи вищезазначене вартість чистих активів Товариства станом на 31.12.2012 р. не відповідає вимогам чинного законодавства.

Розкриття інформації про дії визначені частиною першою статті 41 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок»

1. ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» 28.04.2012 р. за вх. № 1/168 отримала наказ Державного агентства автомобільних доріг України від 09.04.2012 № 148-ВК «Про внесення змін до наказу Укравтодору від 05.08.10 р. № 283-ВК», згідно якого у зв'язку з кадровими змінами в апараті ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» виведено зі складу правління ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» Яценко Оксану Богданівну у зв'язку зі звільненням з посади заступника голови правління з кадрових та загальних питань. Підстава: лист ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» від 02.04.12 р. № 1/13-10/756.

Посадова особа перебувала на посаді члена правління ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» з 05.08.2010 року, акціями Компанії не володіла, судимості, в т.ч. за корисливі та посадові злочини не мала. Замість звільненого члена правління, Яценко О.Б., інша посадова особа в складі правління наказом не призначена.

2. Відповідно до наказу Державного агентства автомобільних доріг України (Укравтодор), як вищого органу ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» (Компанія), № 180 від 24.04.2012 р. «Про затвердження складу наглядової ради та ревізійної комісії ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України», отриманого Компанією 08.08.2012 за вх. № 01/722, у зв'язку з реорганізацією Державної служби автомобільних доріг України та створенням Державного агентства автомобільних доріг України, затверджено наглядову раду та ревізійну комісію ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» в наступному складі:

- Завійський Ігор Михайлович (Голова наглядової ради), на дату прийняття рішення займав посаду радника голови Укравтодору, згоди на розкриття паспортних даних не надано;

- Погребняк Максим Миколайович (заступник Голови наглядової ради), на дату прийняття рішення займав посаду начальника відділу економічного моніторингу, аналізу та оплати праці Укравтодору, пасп. Серія ЕС № 303451 вид. Київським РВ Сімферопольського МУТУ МВС України в АР Крим 25.04.1997;

- Голоцван Олександр Васильович, на дату прийняття рішення займав посаду заступника начальника Управління експлуатаційного утримання доріг та безпеки руху-начальника відділу безпеки руху Укравтодору, пасп. Серія СН № 217469 вид. Шевченківським РУ ГУ МВС України в м. Києві 04.07.1996;

- Яценко Оксана Богданівна – на дату прийняття рішення займала посаду начальника управління адміністративної та кадрової роботи Укравтодору, пасп. ВВ № 127034 вид. Димитровським МВ УМВС України в Донецькій обл. 24.12.1997 р.;

- Горбатюк Лілія Вікторівна (секретар наглядової ради), на дату прийняття рішення займала посаду начальника відділу правової роботи та управління державною власністю Укравтодору, пасп. Серія СН № 537719 вид. Обухівським РУГУ МВС України в Київській обл. 23.04.1997 р.;

- Загорняк Олег Васильович (Голова ревізійної комісії), на дату прийняття рішення займав посаду директора Фінансово-економічного департаменту Укравтодору, пасп. Серія МЕ № 163150 вид. Подільським РУ ГУ МВС України в м. Києві 22.08.2002 р.;

- Сухоносів Олександр Володимирович (Заступник Голови ревізійної комісії), на дату прийняття рішення займав посаду начальника Управління експлуатаційного утримання доріг та безпеки руху Укравтодору, пасп. Серія СО № 729408 вид. Московським РУ ГУ МВС України в м. Києві 13.11.2001 р.;

- Швидкий Роман Вячеславович (секретар ревізійної комісії), на дату прийняття рішення займав посаду начальника відділу внутрішнього аудиту Укравтодору, пасп. Серія СР № 842488 вид. Костопільським РВ УМВС України в Рівненській обл. 03.08.2001 р.

Посадові особи акціями Компанії не володіють, судимості в т.ч. непогашеної за корисливі та посадові злочини не мають.

Термін, на який призначено посадових осіб наказом Укравтодору не визначений. Наказ Укравтодору від 10.11.2010 № 404 «Про затвердження

складу спостережної ради та ревізійної комісії ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» вважається таким, що втратив чинність.

3. ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» 09.11.2012 р. за вх. № 01/913 отримала наказ Державного агентства автомобільних доріг України, як вищого органу ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України», № 275-ВК від 08.11.2012 «Про внесення змін до наказу Укравтодору від 05.08.10 р. № 283-ВК». Відповідно до наказу у зв'язку з кадровими змінами в апараті ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» виведено зі складу правління ПАТ "ДАК "Автомобільні дороги України" Вишнівського Олександра Олександровича (паспорт СН 593291 виданий 11.09.1997 Московським РУ ГУ МВС України в м. Києві) у зв'язку із звільненням з посади головного інженера Компанії. Підстава: лист ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» від 01.11.12 р. № 3/13-10/2634. Посадова особа перебувала на посаді члена правління ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» з 05.08.2010 року, акціями Компанії не володіла, судимості, в т.ч. за корисливі та посадові злочини не мала. Замість звільненого члена правління, Вишнівського О.О., інша посадова особа в складі правління наказом не призначена.

4. ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» 11.12.2012 р. за вх. № 01/984 отримала наказ Державного агентства автомобільних доріг України, як вищого органу ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України», № 296-ВК від 06.12.2012 р. «Про внесення змін до наказу Укравтодору від 05.08.10 р. № 283-ВК». Відповідно до наказу у зв'язку з кадровими змінами в апараті ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» виведено зі складу правління ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» Уманця Михайла Михайловича у зв'язку із звільненням з посади першого заступника голови правління Компанії. Підстава: лист ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» від 27.11.12 р. № 1/13-10/2901. Посадова особа перебувала на посаді члена правління ПАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» з 05.08.2010 року, акціями Компанії не володіла, судимості, в т.ч. за корисливі та посадові злочини не мала. Згоди на оприлюднення паспортних даних посадовою особою не надано. Замість звільненого члена правління, Уманця М.М., інша посадова особа в складі правління наказом не призначена.

Виконання значних правочинів

Аудитором отримані достатні та прийнятні аудиторські докази, що Товариство не здійснювало значних правочинів (10 і більше відсотків вартості його активів) за даними останньої річної консолідованої фінансової звітності, відповідно до Закону України «Про акціонерні товариства».

Стан корпоративного управління

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 Товариства відповідає вимогам Закону України «Про акціонерні товариства» та вимогам Статуту.

Ідентифікація та оцінка ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності

Аудитором отримані достатні та прийнятні аудиторські докази, що стосуються оцінки ризиків суттєвого викривлення консолідованої фінансової звітності внаслідок шахрайства, для висловлення нашої думки.

Конкретні дії у відповідь на оцінку аудитором ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є проведена нами ідентифікація умов, а також оцінки класів операцій, залишків на рахунках, розкриття інформації та тверджень, на які вони можуть впливати.

Директор ТОВ

«Аудиторська фірма

«Промислова Аудиторська Спілка» _____ С.М. Голубець

Складено 25 квітня 2013 року

Адреса Аудитора: Україна, 04655, м. Київ, проспект Московський, буд. 23, тел. (044) 501-03-13.

Сертифікат аудитора серії А № 004647 від 18 травня 2001 року. Рішення Аудиторської Палати України № 214/3 від 29.04.10 р. термін дії сертифіката продовжено до 18 травня 2015 р.