



ю/а 53020, Дніпропетровська обл., Криворізький р-н, с. Лозуватка, вул. Леніна, 9  
п/а 50002, Дніпропетровська обл., м. Кривий Ріг, вул. Кобилянського, 219  
тел.: (0564) 26-29-36, факс: (0564) 26-25-86, e-mail: stock@alba.dp.ua  
р/р 26002000114135 в філії ПАТ «УКРЕКСІМБАНК» м. Кривий Ріг, МФО 305589,  
код ЄДРПОУ 23070374

Свідоцтво про внесення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності №0733,  
видане Рішенням Аудиторської палати України №98 від 26.01.2001р.

Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити  
аудиторські перевірки фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів  
Серія АБ № 001333, унесено до Реєстру відповідно до Рішення ДКЦПФР від 01.03.2011р. №198

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК  
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)  
щодо фінансової звітності  
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
«ЦЕНТРАЛЬНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ  
КОМБІНАТ»  
станом на 31.12.2012 року**

Керівництву ПАТ «ЦЕНТРАЛЬНИЙ  
ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ»

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Дата видачі: «23» квітня 2013р.

Ми, аудитори ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ФОРУМ», яке здійснює професійну діяльність на підставі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які одноособово надають аудиторські послуги №0733 (Рішення АПУ №98 від 26.01.2001р.), що видане Аудиторською палатою України (термін чинності Свідоцтва продовжено Рішенням АПУ від 30.11.2010р. №222/3 до 30.11.2015р.), провели аудиторську перевірку консолідованої фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЦЕНТРАЛЬНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ» та його дочірніх підприємств (код ЄДРПОУ 00190977; місцезнаходження - 50066, Дніпропетровська обл., м. Кривий Ріг, Жовтневий р-н; дата державної реєстрації – 17.01.1997р.) (далі - Товариство), яка додається до аудиторського висновку, що включають консолідований Баланс станом на 31.12.2012 року, консолідований Звіт про фінансові результати за 2012 рік, консолідований Звіт про рух грошових коштів за 2012 рік, консолідований Звіт про власний капітал за 2012 рік, Примітки до річної фінансової звітності за 2012 рік.

### **Відповідальність управлінського персоналу**

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї консолідованої фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності, та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання консолідованої фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

### **Відповідальність аудитора**

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

Концептуальною основою для підготовки фінансової звітності Товариства є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), розміщені на офіційному веб-сайті Міністерства фінансів України та дійсні станом на 31.12.2012 року; інші нормативно-правові акти щодо ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, внутрішні положення Товариства.

Ми провели перевірку відповідно до Закону України «Про аудиторську діяльність» та відповідно вимогам Міжнародних стандартів аудиту. Метою перевірки було зібрання доказів для висловлення професійного погляду на достатню кількість свідчень про наявність і одночасну відсутність розбіжностей між звітними даними і вимогами чинного законодавства, регулюючого порядок її складання та розкриття.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриттів у консолідованій фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень консолідованої фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки.

Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання консолідованої 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 консолідованої фінансової звітності.

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

**На нашу думку, консолідована фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПАТ «ЦЕНТРАЛЬНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ» та його дочірніх підприємств станом на 31 грудня 2012 року його фінансові результати, рух грошових коштів та зміни в капіталі за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.**

*Думка щодо іншої допоміжної інформації відповідно до вимог при розкритті інформації емітентами цінних паперів, затверджених рішенням ДКЦПФР від 29.09.2011р. №1360*

В результаті аудиторської перевірки встановлено наступне.

Основним видом економічної діяльності Товариства є добування залізних руд.

Вищим органом Товариства є Загальні збори акціонерів.

Середня кількість працівників протягом 2012 року становила 5731 працівників.

ПАТ «ЦЕНТРАЛЬНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ» та його дочірні компанії ведуть бухгалтерський облік та складають фінансову звітність згідно з вимогами Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» №996-XIV від 16.07.1999р., застосовують єдину облікову політику. При консолідації звітності виключаються всі суттєві внутрішньо-групові обороти.

Надана фінансова звітність складена на 31.12.2012р., валютою звітності є українська гривня, одиниця виміру – одна тисяча гривень. Фінансова звітність містить відповідну інформацію за звітний період і аналогічний період попереднього року.

Згідно наказу про облікову політику, бухгалтерський облік Товариства веде бухгалтерія на чолі з головним бухгалтером, використовуючи при цьому комп'ютерну програму «SAP». Облікова політика забезпечує незмінність правил, якими слід керуватися при вимірюванні, оцінці та реєстрації господарських операцій.

Облікова політика підприємства затверджена Наказом №3 від 04.01.2012р.

При веденні бухгалтерського обліку Товариство дотримується наступних принципів:

- до основних засобів відносити активи, очікуваний строк корисного використання яких більше одного року, незалежно від вартості;
- оцінку основних засобів після визнання здійснювати за справедливою вартістю з використанням моделі переоцінки;
- на кожен звітний період оцінюється наявність ознак знецінення необоротних активів;
- застосовується прямолінійний метод амортизації основних засобів, а для інших МНМА вартістю менше 2500 грн. – 100% при вводі в експлуатацію;
- довгострокова дебіторська заборгованість після первісного признання обліковується по амортизаційній вартості з використанням методу ефективної ставки процента;
- оцінка нематеріальних активів здійснюється за собівартістю;
- оцінка вибуття запасів проводиться за методами:
  - середньозваженої вартості – сировини для виробництва продукції, напівфабрикатів, готової продукції;

- ідентифікованої вартості – інших товарно-матеріальних цінностей;
- облік знецінення запасів відбувається шляхом нарахування резерву на знецінення регулярно; в кожному звітному періоді знецінення проводиться за кожним номенклатурним номером по запасам, які входять до груп «Основна сировина та матеріали», «Допоміжна сировина та матеріали»; метод тестування запасів на знецінення, який заснований на оцінці фізичного стану, здійснюється щорічно по запасам, які входять до груп «Будівельні матеріали» та «Запасні частини»;
- резерв сумнівних боргів визначається за методом застосування абсолютної суми сумнівної заборгованості на основі аналізу платоспроможності окремих дебіторів;
- інші фінансові зобов'язання обліковуються по амортизованій вартості з використанням методу ефективної ставки процента;
- станом на кожен звітний період створювати наступні види резервів під забезпечення наступних витрат:
  - а) забезпечення витрат відпусток,
  - б) резерв під забезпечення виплат пенсій на пільгових умовах, вихідної допомоги та інших витрат, передбачених колективними договорами підприємства;
- дохід від реалізації продукції визнається в момент передачі покупцю ризиків та вигід, пов'язаних з володінням продукцією за умови виконання інших критеріїв визнання доходу;
  - витрати визнаються за методом нарахування;
  - витрати визнаються при виконанні наступних умов: сума витрат може бути достовірно визначена; в майбутньому виникає зменшення економічних вигід, пов'язаних зі зменшенням активу або збільшенням зобов'язань.

На протязі звітного періоду облікова політика підприємства не змінювалась.

Аудитор підтверджує, що вартість чистих активів на звітну дату 31.12.2012р., що наведена в інформації емітента, відповідає положенням ст. 155 Цивільного кодексу України від 16.01.2003р. № 435-IV.

На підставі наданих до аудиторської перевірки документів нами не виявлено суттєвих невідповідностей між консолідованою фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається емітентом цінних паперів та подається до НКЦПФР разом з фінансовою звітністю.

Ми підтверджуємо, що значні правочини, які наведені в інформації емітента, відповідають вимогам законодавства, нормам Статуту та прийнятим рішенням Загальних зборів акціонерів.

Ми підтверджуємо, що інформація про стан корпоративного управління, яка наведена в інформації емітента, є достовірною та відображає дійсний стан корпоративного управління.

Внутрішній контроль за діяльністю Товариства здійснює наглядова рада, управління безпеки, управлінський персонал та спеціалісти в межах своїх повноважень. Стан внутрішнього контролю задовільний.

Ми підтверджуємо, що нами при виконанні аудиту були виконані необхідні процедури по оцінці ризиків суттєвого викривлення, в тому числі внаслідок шахрайства.

На підставі проведеного фінансового аналізу емітента зроблено висновки:

Підприємство має невисокий ступінь ліквідності. Значення показників фінансової стійкості свідчить про нормальний рівень фінансової незалежності. Діяльність підприємства у 2012р. була ефективною, отримано прибуток у сумі 761185 тис. грн.

Підставою для проведення аудиту є Договір № 423-16-08 від 25.03.2013р.

Дата початку аудиторської перевірки: 25.03.2013р.

Дата закінчення аудиторської перевірки: 18.04.2013р.

Додатки:

1. Консолідований Баланс ПАТ «ЦЕНТРАЛЬНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ» на 31.12.2012р.;
2. Консолідований Звіт про фінансові результати ПАТ «ЦЕНТРАЛЬНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ» за 2012 рік;
3. Консолідований Звіт про рух грошових коштів ПАТ «ЦЕНТРАЛЬНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ» за 2012 рік;
4. Консолідований Звіт про власний капітал ПАТ «ЦЕНТРАЛЬНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ» за 2012 рік;
5. Примітки до річної фінансової звітності за МСФЗ ПАТ «ЦЕНТРАЛЬНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ» за 2012 рік;
6. Довідка про фінансовий стан ПАТ «ЦЕНТРАЛЬНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ» на 31.12.2012р.

**Генеральний директор ТОВ АФ «ФОРУМ»**

**Свідоцтво про внесення до Реєстру**

**суб'єктів аудиторської діяльності № 0733**

**Сертифікат аудитора Серія А № 002254 від 24.05.1995р.**

**Н.М. Кругла**

Довідка  
про фінансовий стан  
ПАТ «ЦЕНТРАЛЬНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ»  
станом на 31.12.2012р.

Аудиторами проведено фінансовий аналіз ПАТ «ЦЕНТРАЛЬНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ» за показниками ліквідності, фінансової стійкості та ефективності. Дані для проведення розрахунку взяті із консолідованої фінансової звітності підприємства за 2012 рік.

### РОЗДІЛ I. ЛІКВІДНІСТЬ

Ліквідність підприємства дозволяє визначити спроможність підприємства сплачувати свої поточні зобов'язання. У табл.1 приведені формули розрахунку показників ліквідності:

Таблиця 1

#### Формули розрахунку показників ліквідності

№	Найменування показника	Формула розрахунку
1	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	$K1 = (\text{Грошові кошти} + \text{Грошові еквіваленти} + \text{Короткострокові фінансові вкладення}) / \text{Короткострокові зобов'язання}$
2	Коефіцієнт загальної ліквідності	$K2 = (\text{Грошові кошти} + \text{Грошові еквіваленти} + \text{Дебітори (непрострочені та реальні)} + \text{Запаси} + \text{Витрати}) / \text{Короткострокові зобов'язання}$

Результат розрахунку показників ліквідності приведений у табл.2:

Таблиця 2

#### Результати розрахунку показників ліквідності

№	Найменування показника	Значення показника	Орієнтовне позитивне значення показника
1	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,015	0,25 – 0,50
2	Коефіцієнт загальної ліквідності	0,837	1,00 – 2,00

На підприємстві, що аналізується, коефіцієнт абсолютної ліквідності станом на 31.12.2012р. складає 0,015, що значно нижче встановленої межі позитивних значень. Але з огляду на масштаби та специфіку діяльності оцінюваного підприємства, накопичення великих сум грошових коштів є свідченням зниження ефективності їх використання. Тому для оцінки ліквідності більше інформаційне значення має коефіцієнт поточної ліквідності.

Коефіцієнт загальної ліквідності відображає здатність покриття поточних зобов'язань підприємства за рахунок використання всієї суми оборотних коштів. Для ПАТ «ЦЕНТРАЛЬНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ» станом на 31.12.2012р. він складає 0,837. Величина цього показника знаходиться дещо нижче діапазону нормативних значень (1,00–2,00), що свідчить про забезпеченість підприємства оборотними активами для погашення поточних зобов'язань.

Таким чином, рівень ліквідності ПАТ «ЦЕНТРАЛЬНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ» є допустимо низьким.

## РОЗДІЛ II. ФІНАНСОВА СТІЙКІСТЬ

Показники фінансової стійкості характеризують структуру джерел фінансування ресурсів підприємства, ступінь фінансової стійкості і незалежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування діяльності. У табл.3 приведений перелік розрахункових показників фінансової стійкості та формули їх розрахунку:

Таблиця 3

### Формули розрахунку показників фінансової стійкості

№	Найменування показника	Формула розрахунку
1	Коефіцієнт фінансової стійкості	$K4 = \text{Власні кошти} / \text{Вартість майна (підсумок активу балансу)}$
2	Коефіцієнт структури капіталу (фінансування)	$K5 = (\text{Короткострокова кредиторська заборгованість} + \text{Довгострокова кредиторська заборгованість}) / \text{Власний капітал}$

Результати розрахунку показників фінансової стійкості наведені у табл.4:

Таблиця 4

### Результати розрахунку показників фінансової стійкості

№	Найменування показника	Значення показника	Орієнтовне позитивне значення показника
1	Коефіцієнт фінансової стійкості	0,463	0,25 – 0,50
2	Коефіцієнт структури капіталу	1,069	0,5 – 1,00

Станом на 31.12.2012р. значення коефіцієнту фінансової стійкості становить 0,463, що знаходиться в межах позитивних значень та свідчить про високий рівень фінансової стійкості підприємства.

Коефіцієнт структури капіталу ПАТ «ЦЕНТРАЛЬНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ» станом на 31.12.2012р. складає 1,069, що майже відповідає встановленим нормативним межах, та свідчить про незалежність підприємства від зовнішніх кредиторів та інвесторів.

Таким чином, фінансовий стан ПАТ «ЦЕНТРАЛЬНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ» характеризується як стійкий.

## РОЗДІЛ III. ЕФЕКТИВНІСТЬ

Ефективність - співвідношення результатів до витрат. В якості результатів звичайно приймається чистий прибуток. Основним показником ефективності є рентабельність.

В табл.5 представлений перелік розрахункових показників рентабельності та формули їх розрахунку:

Таблиця 5

## Формули розрахунку показників рентабельності

№	Найменування показника	Формула розрахунку
1	Рентабельність активів	$K6 = \text{Чистий прибуток} / \text{Середньорічна вартість активу балансу}$
2	Рентабельність діяльності	$K7 = \text{Чистий прибуток} / \text{Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)}$

Результати розрахунку показників рентабельності наведені в табл.6:

Таблиця 6

## Результати розрахунку показників рентабельності

№	Найменування показника	Значення показника
1	Рентабельність активів	9,43 %
2	Рентабельність діяльності	15,6 %

Діяльність ПАТ «ЦЕНТРАЛЬНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ» в досліджуваний період часу була ефективною. У 2012р. показники рентабельності активів та діяльності підприємства склали відповідно 9,43 % та 15,6 %.

Діяльність підприємства у 2012р. принесла прибуток у сумі 761185 тис. грн.

**Генеральний директор ТОВ АФ «ФОРУМ»**  
**Свідоцтво про внесення до Реєстру**  
**суб'єктів аудиторської діяльності № 0733**  
**Сертифікат аудитора Серія А № 002254 від 24.05.95р.**

**Н.М. Кругла**