

## Акт

### Ревізійної Комісії Публічного Акціонерного товариства «ХайдельбергЦемент Україна» з перевірки річного балансу та фінансових звітів за 2009 рік.

2010 р., м.Кривий Ріг  
Ревізійна Комісія у складі:  
Голова: Татарульсва А.О.  
Члени Комісії: Яроцук О.І

Ревізійна комісія здійснила планову перевірку пакету фінансової звітності за 2009 рік ПАТ «ХайдельбергЦемент Україна» з метою складання і надання висновку.

Висновок Ревізійної Комісії складено відповідно до вимог Статуту ПАТ «ХайдельбергЦемент Україна» затвердженого Загальними зборами акціонерів, а також Положення про Ревізійну Комісію ПАТ «ХайдельбергЦемент Україна».

При складенні даного висновку були дотримані вимоги чинного Законодавства України, а саме, закони «Про господарські товариства», «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність», «Про аудиторську діяльність», «Про цінні папери та фондову біржу», Положенням про надання регулярної інформації акціонерними товариствами та підприємствами емітентами облігацій, Рішенням державної комісії з цінних паперів та фондового ринку про затвердження зразкових Статуту та внутрішніх положень відкритого акціонерного товариства.

Основні завдання перевірки включали:

- вивчення організації обліку товариства для встановлення відповідності облікової політики товариства нормативним та законодавчим документам;
- загальний аналіз структури та змісту статей фінансової звітності;
- перевірку документального забезпечення операцій;
- перевірку своєчасності та повноти відображення первинних даних в облікових реєстрах та документах;
- перевірку організації внутрішнього контролю.

Перелік перевірених документів:

- Річний баланс товариства за 2009 рік;
- Фінансові звіти (звіт про фінансові результати, звіт про рух грошових коштів, звіт про власний капітал, примітки до фінансової звітності);
- Облікові документи, касові та банківські документи, оборотно-сальдові відомості станом на 31.12.2009 (вибірково);
- Складені на основі здійснених перевірок у 2009 р. висновки аудиторів.

В результаті проведеного аналізу зазначеної документації Комісія дійшла таких висновків.:

У товаристві ведення бухгалтерського обліку організовано відповідно до вимог чинного законодавства України. На підприємстві діє Облікова політика, та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні». Облікова Політика в достатній мірі розкриває обрані підприємством методи та способи ведення бухгалтерського обліку. Інструкції бухгалтерів розроблено відповідно до останніх організаційних змін у товаристві. Система документообігу розроблена та затверджена у внутрішніх інструкціях та процедурах. Інвентаризація сировини, незавершеного виробництва, готової продукції, матеріалів та палива проводиться щомісяця, згідно з інструкцією про проведення інвентаризації від 12.12.2005 р.

Фінансова звітність підприємства складена у відповідності до вимог та принципів підготовки звітності. Порядок надання фінансової звітності відповідає порядку, визначеному в чинному законодавстві України. Статті звітності та звітність в цілому відповідають основним вимогам.

	Початок звітної періоду		Кінець звітної періоду		Зміни		Темпи росту
	абсолютні	відносні	абсолютні	відносні	абсолютні	в структурі	
<b>Актив</b>							
<b>1 Необоротні активи</b>	667 658	49%	898 129	68%	230 471	19%	35%
Всього за розділом 1							
<b>II Оборотні активи</b>	684 682	51%	413 660	32%	-271 022	-19%	-40%
Всього за розділом II							
<b>III Витрати майбутніх періодів</b>	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	
Всього за розділом III							
<b>Баланс</b>	<b>1 352 340</b>	<b>100%</b>	<b>1 311 789</b>	<b>100%</b>	<b>-40 551</b>	<b>0%</b>	<b>-3%</b>
<b>Пасив</b>							
<b>1 Власний капітал</b>	1 193 262	88%	1 001 414	76%	-191 848	-12%	-16%
Всього за розділом 1							
<b>II Забесп. наступних платежів та витрат</b>	11 677	1%	10 147	1%	-1 530	0%	-13%
Всього за розділом II							
<b>III Довгострокові зобов'язання</b>	0,0	0%	7 357	1%	7 357	1%	
Всього за розділом III							
<b>IV Поточні зобов'язання</b>	147 401	11%	292 871	22%	145 470	11%	99%
Всього за розділом IV							
<b>V Доходи майбутніх періодів</b>	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	
Всього за розділом V							
<b>Баланс</b>	<b>1 352 340</b>	<b>100%</b>	<b>1 311 789</b>	<b>100%</b>	<b>-40 551</b>	<b>0%</b>	<b>-3%</b>

Дані порівняльного аналітичного балансу свідчать про наступне:

#### 1. Структура балансу

В активі:

Найбільшу частку займають **необоротні активи** (68%). У порівнянні з 2008 р. їх питома вага збільшилась на 19%.

Головною причиною цього росту є збільшення частки незавершеного будівництва з 34% до 53% в загальному обсязі необоротних активів, що в абсолютному виразі складає 250 млн.грн.

Це свідчить про значні капіталовкладення підприємства в інвестиційну діяльність.

**Доля оборотних активів** зменшилась на 40% у порівнянні з 2008 р., склавши 414 млн. грн. Це відбулося в наслідок:

- зниження запасів готової продукції та полуфабрикатів на 42%,
- скорочення виробничих запасів на 17% в порівнянні з попереднім періодом.
- зменшення на 49% обсягу дебіторської заборгованості
- значне скорочення залишків грошових коштів на рахунках підприємства (83 млн. грн.-2008, та 10 млн. грн. - 2009 р)

В пасиві.

**Доля власного капіталу** на початок звітної періоду склала 88% в загальному обсязі суми пасиву та 76% на кінець звітної періоду.

**Залучений капітал** (поточні та довгострокові зобов'язання) збільшилися на 183 млн.грн, склавши 24% в структурі балансу на кінець звітної періоду.

Головною статтею, яка призвела до збільшення суми поточних зобов'язань є короткострокові кредити, які складають 70% у загальному обсязі поточних зобов'язань на кінець звітної періоду.

Загальна сума кредиторської заборгованості в складі поточних зобов'язань складає 141 млн.грн. на початок звітної періоду та 76 млн. грн., на кінець, що свідчить про значне скорочення боргів перед контрагентами в порівнянні з попереднім періодом, а саме на 46%

## 2. Результати діяльності

**Серед позитивних зрушень у статтях балансу можна відзначити наступні:**

- Збільшення загальної суми активів за рахунок значного зростання незвершеного будівництва (+110%);
- Зменшення на виробничих запасів, незавершеного виробництва та готової продукції 29% в порівнянні з 2008 роком.
- Скорочення майже вдвічі сумми дебіторської заборгованості (на 49%).

**До негативних результатів можна віднести:**

- Зменшення власного капіталу на 16% у порівнянні з початком поточного періоду
- значне зменшення залишків грошових коштів на рахунках підприємства (на 88%)
- наявність заборгованості по короткостроковим кредитам на кінець звітної періоду.

Крім того були підраховані та проаналізовані відносні показники ефективності діяльності, а саме: ліквідності, фінансової стійкості та ефективності. Основою для розрахунків була фінансова звітність ПАТ «ХайдельбергЦемент Україна».

## РОЗДІЛ І. ЛІКВІДНІСТЬ

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

Формули розрахунку показників ліквідності

Таблиця 1

№	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	0,04	0,25-0,50
2	Коефіцієнт загальної ліквідності	1,41	1,00-2,00

Станом на 2009 р. коефіцієнти поточної та загальної ліквідності складали відповідно 0,04 та 1,41.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності складає 0,04 та показує яка частина боргів підприємства може бути сплачена негайно. Позитивне значення цього показника повинно дорівнювати 0,25-0,5. Отже коефіцієнт абсолютної ліквідності для ПАТ «ХайдельбергЦемент Україна» свідчить про низьку спроможність негайно сплатити існуючі борги.

Але в той же час коефіцієнт загальної ліквідності дорівнює 1.41 відображає здатність покриття зобов'язань підприємства за рахунок використання всієї суми оборотних активів. Величина даного показника знаходиться в межах нормативно встановленої величини, що свідчить про достатній рівень оборотних коштів на підприємстві.

Таким чином, в цілому можна говорити про достатній рівень спроможності підприємства сплачувати свої поточні зобов'язання.

## 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 приведені перелік розрахункових показників фінансової стійкості та формули їх розрахунку:

Таблиця 3

Формули розрахунку показників фінансової стійкості

№ п/п	Показники	Індекса показ- ника	Порядок розрахунку показника	Оптимальне значення	На по- чаток року	На кінець року
1	Коефіцієнт автономії (фінансової незалежності)	$K_{авт}$	Власний капітал Підсумок балансу	$> 0,5$	0,88	0,76
2	Коефіцієнт фінансової стійкості	$K_{ф.с}$	Власний капітал <b>Загальна сума зобов'язань</b>	$> 1,0$	8,09	3,34
3	Коефіцієнт відношення необоротних і оборотних активів	$K_{н/об}$	Необоротні активи Оборотні активи	—	1,02	0,46

Коефіцієнт автономії (фінансової незалежності) –  $K_{авт}$  показує, яку частину у загальних вкладеннях у підприємство складає власний капітал. Він характеризує фінансову незалежність підприємства від зовнішніх джерел фінансування його діяльності.

Коефіцієнт фінансової стійкості –  $K_{ф.с}$  – показує співвідношення власних і залучених засобів, вкладених в діяльність підприємства. Характеризує здатність підприємства залучати зовнішні джерела фінансування.

Коефіцієнт співвідношення необоротних і оборотних активів –  $K_{н/об}$  – характеризує співвідношення необоротних і оборотних активів.

За підсумками аналізу видно, що більшість показників фінансової стійкості підприємства мають фактичні значення вищі за нормативні. Це характеризує підприємство як фінансово стійке.

Коефіцієнт автономії протягом року знизився з 0,88 до 0,76, однак як на початок, так і на кінець року цей коефіцієнт вище за оптимальне його значення. Значення коефіцієнту свідчить, що на кінець року в кожних ста гривнях вкладених активів підприємства 76 грн. складають власні кошти (власний капітал).

Коефіцієнт фінансової стійкості також дещо знизився протягом року (з 8,09 до 3,34). Однак в обох аналізованих періодах він мав значення, вищі за оптимальне. Значення цього коефіцієнту на кінець року свідчить про те, що на кожну гривню залучених коштів припадає 3,34 грн. власних коштів.

Негативним в роботі аналізованого підприємства є зниження коефіцієнту відношення необоротних і оборотних активів – з 1,03 до 0,46.

Отже, у підприємства наявні реальні можливості підвищення фінансової стійкості та стабільності.

### РОЗДІЛ III. ЕФЕКТИВНІСТЬ

Ефективність вкладення коштів у підприємство та раціональність їхнього використання визначається за допомогою аналізу показників рентабельності.

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	$K5 = \text{Чистий прибуток} / \text{Середньорічна вартість активу балансу}$
2	Рентабельність діяльності	$K6 = \text{Чистий прибуток} / \text{Чиста виручка від реалізації продукції}$

Результати розрахунку показників рентабельності наведені в табл.6:

Таблиця 6

#### Результати розрахунку показників рентабельності

№	Найменування показника	Значення показника
1	Рентабельність активів	-14%
2	Рентабельність діяльності	-21%

Діяльність підприємства у 2009 році принесла збиток у сумі 191 618 тис. грн..

А отже у 2009 році показники рентабельності мають негативне значення. Прибутковість активів та діяльності підприємства склали відповідно -14% та -21%.

Таким чином діяльність ПАТ "ХайдельбергЦемент Україна" в досліджуваній період можна оцінити як неефективну з точки позиції раціонального використання коштів.

Ведення бухгалтерського обліку та стан підприємства були перевірені незалежними аудиторськими фірмами "Ernst&Young" та «Фінаудит». Ревізійна комісія ознайомила з матеріалами та результатами перевірки та погоджується із висновками.

### Висновок

На основі проведеного аналізу фінансової звітності товариства Ревізійна комісія робить наступний висновок.

ПАТ "ХайдельбергЦемент Україна" веде бухгалтерський облік та надає фінансову звітність відповідно чинному законодавству. Фінансова звітність товариства складена із дотриманням вимог та на підставі дійсних даних обліку. Інформація, представлена у річному балансі та фінансових звітах, надає користувачам повну, правдиву та неупереджену інформацію про фінансовий стан, результати діяльності та рух грошових коштів товариства.

Голова Ревізійної комісії: Матфуньова А.О.