

ПАТ «ХайдельбергЦемент Україна»

Попередня МСФЗ фінансова звітність разом зі
Звітом незалежних аудиторів спеціального призначення
(Аудиторським висновком)

За рік, що закінчився 31 грудня 2012 р.

Ernst & Young

 **ERNST & YOUNG**

Зміст

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ СПЕЦІАЛЬНОГО ПРИЗНАЧЕННЯ (АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК)	1
---	---

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ

БАЛАНС НА 31 ГРУДНЯ 2012 РОКУ	4
ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ЗА 2012 РІК	7
ЗВІТ ПРО ІНШИЙ СУКУПНИЙ ДОХІД ЗА 2012 РІК	9
ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА 2012 РІК	10
ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ЗА 2012 РІК	12

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1. Інформація про Компанію	14
2.1 Основа складання звітності	14
2.2 Суттєві облікові судження, оцінки та припущення	15
2.3 Основні положення облікової політики	17
2.4 Перше застосування МСФЗ	26
2.5 Прийняти стандарти які ще не вступили в дію	27
3. Доходи і витрати	28
4. Податок на прибуток	30
5. Інвестиції в дочірнє та асоційовані підприємства	31
6. Основні засоби	33
7. Запаси	34
8. Торгова дебіторська заборгованість	34
9. Інша дебіторська заборгованість	35
10. Грошові кошти та їх еквіваленти	35
11. Забезпечення виплат персоналу	36
12. Забезпечення під рекультивацію земель	37
13. Короткострокові кредити та позики	37
14. Торгова та інша кредиторська заборгованість	37
15. Інші короткострокові зобов'язання	38
16. Операції зі зв'язаними сторонами	38
17. Операційні ризики, фактичні та умовні зобов'язання	39
18. Цілі та політика управління фінансовими ризиками	41

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ СПЕЦІАЛЬНОГО ПРИЗНАЧЕННЯ (АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК)
Правлінню та управлінському персоналу ПАТ «ХайдельбергЦемент Україна»**

Звіт щодо попередньої МСФЗ фінансової звітності

Ми провели аудит попередньої МСФЗ фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «ХайдельбергЦемент Україна» (далі - «Компанія») (код ЄДРПОУ - 00292923; фактична адреса - Україна, м.Кривий Ріг, 50006, вул. Акціонерна, 1; дата державної реєстрації - 7 серпня 2002 року) що додається, яка включає баланс Компанії на 31 грудня 2012 р., звіт про фінансові результати, звіт про сукупний збиток, звіт про рух грошових коштів та звіт про власний капітал за рік, що закінчився на зазначену дату, стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки (далі - «попередня фінансова звітність»). Ця попередня МСФЗ фінансова звітність була підготовлена у рамках переходу Компанії на звітування відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - «МСФЗ»).

Відповідальність управлінського персоналу за попередню фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і подання цієї попередньої фінансової звітності відповідно до принципів, зазначених у Примітці 2.3 та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання попередньої фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Відповідальність аудиторів

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 відповідних 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 щодо сум і розкриттів у попередній фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризику суттєвих викривлень попередньої фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання 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'єкту 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.

Висловлення думки

На нашу думку, попередня фінансова звітність станом на 31 грудня 2012 року та за рік, що закінчився на зазначену дату, складена, в усіх суттєвих аспектах, відповідно до принципів, зазначених у Примітці 2.3, 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 грудня 2013 року.

Пояснювальний параграф та обмеження щодо використання

Ми звертаємо увагу на те, що Примітка 2.1 пояснює, чому існує можливість того, що попередня фінансова звітність може вимагати коригувань перед складанням остаточного варіанту фінансової звітності згідно з МСФЗ. Більш того, звертаємо Вашу увагу на те, що згідно з МСФЗ тільки повний комплект фінансової звітності разом із порівняльною фінансовою інформацією та пояснюючими примітками може забезпечити достовірне представлення фінансового стану Компанії, результатів її операційної діяльності та руху грошових коштів згідно з МСФЗ.

ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ ТА НОРМАТИВНИХ АКТІВ

У відповідності до Рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку №1360 «Про затвердження Вимог до аудиторського висновку при розкритті інформації емітентами цінних паперів (крім емітентів облігацій місцевої позики)» від 29 вересня 2011 року (надалі - «Рішення») ми звітуємо про наступне:

- 1) Згідно з частиною 3 Статті 155 Цивільного Кодексу України, якщо після закінчення другого (з дати державної реєстрації) 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 чинним законодавством, товариство підлягає ліквідації. Чисті активи Компанії станом на 31 грудня 2012 року становили 887 936 тис. грн., що вище, ніж зареєстрований статутний капітал Компанії на відповідну дату.
- 2) На момент затвердження управлінським персоналом Компанії фінансової звітності до випуску, Компанія ще не підготувала іншу інформацію, що подається у річному звіті емітента цінних паперів. Відповідно, ми не мали змоги ознайомитися з цією інформацією та не звітуємо щодо наявності суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що додається, та річним звітом емітента цінних паперів.
- 3) Закон України «Про акціонерні товариства» (надалі - «Закон») встановлює, що певні дозволи повинні бути отримані для здійснення значних правочинів ринковою вартістю майна (робіт, послуг), що є його предметом, становить 10 і більше відсотків вартості активів товариства, за даними останньої річної фінансової звітності. Наш аудит фінансової звітності передбачав виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів на вибірковій основі щодо сум і розкриттів у фінансовій звітності, але не для висловлення думки щодо відповідності всіх значних правочинів (як визначено в Законі) вимогам Закону. Відповідно, ми не висловлюємо такої думки.
- 4) Закон передбачає створення акціонерними товариствами органів корпоративного управління та розробки принципів (кодексу) корпоративного управління. Компанією розроблено кодекс корпоративного управління, та створено наглядову раду рішенням загальних зборів

акціонерів від 18 квітня 2012 року та службу внутрішнього аудиту рішенням від 29 квітня 2011 року. Законом чи іншими нормативними актами, не встановлено чітких критеріїв оцінки стану корпоративного управління та його відповідності вимогам Закону. Відповідно, ми не висловлюємо думки щодо стану корпоративного управління Компанії.

- 5) Під час проведення аудиту фінансової звітності Компанії ми оцінювали ризики суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, ми розглядали заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання Компанією фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкту господарювання, в тому числі контролів, що розроблені з метою запобігання та виявлення шахрайства. Відповідно, ми не висловлюємо такої думки.

Інші питання - договірна основа та терміни проведення аудиту

Ми проводили аудит попередньої МСФЗ фінансової звітності Компанії за рік, що закінчився 31 грудня 2012 року, на підставі договору № ATTEST-2012-00354 від 21 вересня 2012 року. Аудит був проведений у період з 21 вересня 2012 року по 29 березня 2013 року.



Свістич О.М.
Генеральний директор, партнер по аудиту

Сертифікат аудитора
серії А № 004013
строк дії до 26 листопада 2013 року

29 березня 2013 року
м. Київ, Україна

БАЛАНС НА 31 ГРУДНЯ 2012 РОКУ
Форма №1

Підприємство: ПАТ «ХайдельбергЦемент Україна»
 Територія: Дніпропетровська область
 Організаційно-правова форма господарювання: акціонерне товариство
 Орган державного управління:
 Вид економічної діяльності: Виробництво цементу
 Середня кількість працівників: 1 331
 Одиниця виміру: тис. грн.
 Адреса: Україна, 50055, Дніпропетровська, м. Кривий
 Ріг, вул. Акціонерна, 1

Дата (рік, місяць, число)
 за ЄДРПОУ
 за КОАТУУ
 за КОПФГ
 за СПОДУ
 за КВЕД

2012 12 31
00292923
1211036400
10
6024
26.51.0

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
 за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

Код за ДКУД

Актив	Код рядка	На дату переходу на МСФЗ	На кінець звітного періоду
1	2	х	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи:			
залишкова вартість	010	4 139	15 156
первісна вартість	011	11 070	23 288
накопичена амортизація	012	(6 931)	(8 132)
Незавершене будівництво	020	92 934	75 950
Основні засоби:			
залишкова вартість	030	1 388 206	1 291 905
первісна вартість	031	1 388 206	1 468 566
знос	032	-	(176 661)
Довгострокові біологічні активи			
справедлива (залишкова) вартість	035	-	-
первісна вартість	036	-	-
накопичена амортизація	037	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	040	5 051	25 191
інші фінансові інвестиції	045	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	050	-	-
Відстрочені податкові активи	060	-	-
Інші необоротні активи	070	1 215	921
Усього за розділом I	080	1 491 545	1 409 123

Актив	Код рядка	На дату переходу на МСФЗ	На кінець звітнього періоду
1	2	х	4
II. Оборотні активи			
Запаси:			
Виробничі запаси	100	206 891	243 546
Поточні біологічні активи	110	-	-
Незавершене виробництво	120	99 788	106 489
Готова продукція	130	29 395	31 432
Товари	140	492	473
Векселі одержані	150	-	-
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:			
чиста реалізаційна вартість	160	13 736	19 221
первісна вартість	161	18 777	24 969
резерв сумнівних боргів	162	(5 041)	(5 748)
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
з бюджетом	170	43 035	21 184
за виданими авансами	180	44 902	40 755
з нарахованих доходів	190	-	-
із внутрішніх розрахунків	200	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	3 095	9 728
Поточні фінансові інвестиції	220	-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти:			
в національній валюті	230	29 345	1 857
в іноземній валюті	240	99	138
Інші оборотні активи	250	-	-
Усього за розділом II	260	470 778	474 823
III. Витрати майбутніх періодів	270	-	-
БАЛАНС	280	1 962 323	1 883 946

Пасив	Код рядка	На дату переходу на МСФЗ	На кінець звітнього періоду
1	2	х	4
I. Власний капітал			
Статутний капітал	300	96 854	96 854
Пайовий капітал	310	-	-
Додатковий вкладений капітал	320	-	-
Інший додатковий капітал	330	-	-
Резервний капітал	340	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	947 463	791 081
Неоплачений капітал	360	-	-
Вилучений капітал	370	-	-
Усього за розділом I	380	1 044 317	887 935
Неконтрольована частка		-	-
II. Забезпечення наступних витрат і платежів			
Забезпечення виплат персоналу	400	41 727	45 773
Інші забезпечення	410	45 786	49 396
Цільове фінансування	420	-	-
Усього за розділом II	430	87 513	95 169

Пасив	Код рядка	На дату переходу на МСФЗ	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
III. Довгострокові зобов'язання			
Довгострокові кредити банків	440	-	-
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	-	-
Відстрочені податкові зобов'язання	460	62 127	29 337
Інші довгострокові зобов'язання	470	6 644	-
Усього за розділом III	480	68 771	29 337
IV. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити та позики	500	614 459	685 848
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	-	-
Векселі видані (включаючи відсотки нараховані по векселям)	520	-	-
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	530	107 677	145 919
Поточні зобов'язання за розрахунками:			
з одержаних авансів	540	11 108	9 339
з бюджетом	550	9 555	5 647
з позабюджетних платежів	560	-	-
зі страхування	570	-	-
з оплати праці	580	10 623	12 946
з учасниками	590	-	-
із внутрішніх розрахунків	600	-	-
Інші поточні зобов'язання	610	8 300	11 806
Усього за розділом IV	620	761 722	871 505
V. Доходи майбутніх періодів	630	-	-
БАЛАНС	640	1 962 323	1 883 946

Керівник

Головний бухгалтер



Тіде Сільвіо

Наталя Романюк

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ЗА 2012 РІК
Форма №2

Підприємство: ПАТ «ХайдельбергЦемент Україна»
 Територія: Дніпропетровська область
 Орган державного управління:
 Організаційно-правова форма господарювання: акціонерне товариство
 Вид економічної діяльності: Виробництво цементу
 Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
 за міжнародними стандартами фінансової звітності
 Одиниця виміру: тис. грн.

Дата (рік, місяць, число)	2012 12 31
за ЄДРПОУ	00292923
за КОАТУУ	1211036400
за СПОДУ	10
за КОПФГ	231
за КВЕД	26.51.0

V

Код за ДКУД

Стаття	Код рядка	За звітний період
1	2	3
Доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	010	-
Податок на додану вартість	015	-
Акцизний збір	020	-
	025	-
Інші вирахування з доходу	030	-
Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		
	035	1 589 432
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	(1 435 470)
Валовий:		
Прибуток	050	153 962
Збиток	055	-
Інші операційні доходи	060	16 988
Адміністративні витрати	070	(67 334)
Витрати на збут	080	(116 656)
Інші операційні витрати	090	(28 704)
Фінансові результати від операційної діяльності:		
Прибуток	100	-
Збиток	105	(41 744)
Доход від участі в капіталі	110	-
Інші фінансові доходи	120	713
Інші доходи	130	-
Фінансові витрати	140	(127 555)
Втрати від участі в капіталі	150	(525)
Інші витрати	160	-
Прибуток	170	-
Збиток	175	(169 111)
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	-
Доход з податку на прибуток від звичайної діяльності	185	14 160
Фінансові результати від звичайної діяльності:		
Прибуток	190	-
Збиток	195	(154 951)

Стаття	Код рядка	За звітний період
1	2	3
Надзвичайні:		
Доходи	200	-
Витрати	205	-
Податки з надзвичайного прибутку	210	-
Чистий:		
Прибуток	220	-
Збиток	225	(154 951)
Забезпечення матеріального заохочення	226	-

Найменування показника	Код рядка	За звітний період
1	2	3
Матеріальні витрати	230	995312
Витрати на оплату праці	240	89198
Відрахування на соціальні заходи	250	29197
Амортизація	260	177 461
Інші операційні витрати	270	431347
Разом	280	1722515

Назва статті	Код рядка	За звітний період
1	2	3
Середньорічна кількість простих акцій	300	9 685 432 400
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	310	9 685 432 400
Чистий базовий/розводнений прибуток(збиток), що припадає на одну просту акцію, гривень	320	(0.02)
Скоригований чистий базовий/розводнений прибуток(збиток), що припадає на одну просту акцію, гривень	330	(0.02)
Дивіденди на одну просту акцію (гривень)	340	-

Керівник

Головний бухгалтер



Тіде Сільвіо

Наталя Романюк

ЗВІТ ПРО ІНШИЙ СУКУПНИЙ ДОХІД ЗА 2012 РІК

Підприємство: ПАТ «ХайдельбергЦемент Україна»
 Територія: Дніпропетровська область
 Орган державного управління:
 Організаційно-правова форма господарювання: акціонерне товариство
 Вид економічної діяльності: Виробництво цементу
 Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
 за міжнародними стандартами фінансової звітності
 Оддиниця виміру: тис. грн.

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ
 за КОАТУУ
 за СПОДУ
 за КОПФГ

за КВЕД

2012 12 31
00292923
1211036400
10
231
26.51.0
V

Код за ДКУД

Стаття	Код рядка	За звітний період
1	2	3
Чистий:		
Прибуток		-
Збиток		(154 951)
Дооцінка (уцінка) необоротних активів		-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів		-
Накопичені курсові різниці		-
Частка іншого сукупного доходу (збитку) асоційованих та спільних підприємств		-
Актарний прибуток (збиток) відносно зобов'язань виплат працівникам		(1 703)
Чистий дохід (збиток) від зміни вартості фінансових інвестицій, наявних для продажу		-
Інший сукупний дохід (збиток)		-
Інший сукупний дохід (збиток) до оподаткування		(1 703)
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом		272
Інший сукупний дохід після оподаткування		(1 431)
Сукупний дохід (збиток)		(156 382)

Керівник

Головний бухгалтер



Тіде Сільвіо

Наталя Романюк

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА 2012 РІК
Форма №3

Підприємство: ПАТ «ХайдельбергЦемент Україна»
 Територія: Дніпропетровська область
 Організаційно-правова форма господарювання: акціонерне товариство
 Вид економічної діяльності: Виробництво цементу
 Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
 за міжнародними стандартами фінансової звітності
 Одиниця виміру: тис. грн.

Дата (рік, місяць, число) 2012 | 12 | 31
 за ЄДРПОУ 00292923
 за КОАТУУ 1211036400
 за КОПФГ 10
 за КВЕД 231

V

Код за ДКУД

Стаття	Код	За звітний період
1	2	3
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Надходження від:		
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	010	964
Погашення векселів одержаних	015	-
Покупців і замовників авансів	020	1 978 567
Повернення авансів	030	2 075
Установ банків відсотків за поточними рахунками	035	377
Бюджету податку на додану вартість	040	15 300
Повернення інших податків і зборів (обов'язкових платежів)	045	-
Отримання субсидій, дотацій	050	-
Цільового фінансування	060	-
Боржників неустойки (штрафів, пені)	070	11
Інші надходження	080	1 958
Витрачання на оплату:		
Товарів (робіт, послуг)	090	(922 948)
Авансів	095	(778 681)
Повернення авансів	100	(1 099)
Працівникам	105	(64 790)
Витрат на відрядження	110	(2 184)
Зобов'язань з податку на додану вартість	115	(41 455)
Зобов'язань з податку на прибуток	120	(22 985)
Відрахувань на соціальні заходи	125	(38 181)
Зобов'язань з інших податків і зборів (обов'язкових платежів)	130	(72 443)
Цільових внесків	140	-
Інші витрачання	145	(11 581)
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	150	42 905
Рух коштів від надзвичайних подій	160	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	170	42 905

Стаття	Код	За звітний період
1	2	3
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Реалізація:		
фінансових інвестицій	180	-
необоротних активів	190	-
майнових комплексів	200	-
відсотки отримані	210	63
дивіденди отримані	220	-
Інші надходження	230	303
Придбання:		
фінансових інвестицій	240	-
Необоротних активів	250	(35 361)
майнових комплексів	260	-
Інші платежі	270	-
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	280	(34 995)
Рух коштів від надзвичайних подій	290	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	300	(34 995)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
Надходження власного капіталу	310	-
Отримані позики	320	5 292 133
Інші надходження	330	-
Погашення позик	340	(5 327 562)
Сплачені дивіденди	350	-
Інші платежі	360	-
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	370	(35 429)
Рух коштів від надзвичайних подій	380	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	390	(35 429)
Чистий рух коштів за звітний період	400	(27 519)
Залишок коштів на початок року	410	29 444
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	420	(120)
Залишок коштів на кінець року	430	1 805

Керівник

Головний бухгалтер



Тіде Сільвіо

Наталя Романюк

ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ЗА 2012 РІК

Форма №4

Дата (рік, місяць, число)	2012 12
	31
за ЄДРПОУ	00292923
за КОАТУУ	1211036400
за СПОДУ	10
за КОПФГ	231
за КВЕД	00292923

V

Підприємство: ПАТ «ХайдельбергЦемент Україна»
 Територія: Дніпропетровська область
 Орган державного управління:
 Організаційно-правова форма господарювання: акціонерне товариство
 Вид економічної діяльності: Виробництво цементу
 Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
 за міжнародними стандартами фінансової звітності
 Одиниця виміру: тис. грн.

Стаття	Ко д	Статут- ний капітал	Пайовий капітал	Додатковий вкладений капітал	Інший додатковий капітал	Резерв ний капітал	Нерозпо- ділений прибуток	Неопла- чений капітал	Вилучений капітал	Разом
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Залишок на початок року	010	96 854	-	-	-	-	947 463	-	-	1 044 317
Коригування:										
Зміна облікової політики	020	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	030	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	040	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	050	96 854	-	-	-	-	947 463	-	-	1 044 317
Переоцінка активів:										
Дооцінка основних засобів	060	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Уцінка основних засобів	070	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка незавершеного будівництва	080	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Уцінка незавершеного будівництва	090	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка нематеріальних активів	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Уцінка нематеріальних активів	110	-	-	-	-	-	-	-	-	-

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1. Інформація про Компанію

Компанія є публічним акціонерним товариством, яке було створено у відповідності до законодавства України. На 31 грудня 2012 р. статутний капітал Компанії становив 96 854 324 грн. і його було поділено на 9 685 432 400 простих іменних акцій номінальною вартістю 0.01 грн. кожна. Статутний капітал було повністю сплачено акціонерами. Юридична адреса Компанії: вул. Акціонерна, 1, 50055 м. Кривий Ріг, Дніпропетровська область, Україна. Компанія веде господарську діяльність в Україні, де розташовані її виробничі потужності. Основними видами діяльності Компанії є виробництво та реалізація цементної продукції навалом і у мішках.

Станом на 31 грудня 2012 р. материнським підприємством Компанії було CBR Portland B.V. (Нідерланди), фактичною контролюючою стороною якого, в свою чергу, була компанія HeidelbergCement AG (Німеччина), чия фінансова звітність знаходиться у загальному доступі.

Станом на 31 грудня 2012 р. та протягом року, що закінчився на зазначену дату, частка CBR Portland B.V. у статутному капіталі Компанії складала 99.7289%. Залишкова частка у статутному капіталі Компанії у розмірі 0.2711% була розподілена серед понад дев'яти тисяч акціонерів, більшість з яких є чинними та колишніми працівниками Компанії.

Станом на 31 грудня 2012 р. та протягом року, що закінчився на зазначену дату, акції Компанії не котирувались на відкритому ринку.

2.1 Основа складання звітності

Попередня фінансова звітність складена на основі історичної вартості, крім зазначеного у Примітці 2.4 «Перше застосування МСФЗ» до цієї попередньої фінансової звітності. Ця попередня фінансова звітність подана у тисячах гривень («грн.»), і всі суми округлені до найближчої тисячі, якщо не зазначено інше.

Попередня фінансова звітність та примітки до неї складені у рамках переходу Компанії на Міжнародні стандарти фінансової звітності («МСФЗ»), опубліковані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку («РМСБО») станом на 31 грудня 2012 р., із застосуванням положень МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності» («МСФЗ (IFRS) 1»).

МСФЗ (IFRS) 1 вимагає від компаній, що вперше застосовують МСФЗ, скласти вхідний баланс згідно з МСФЗ на дату переходу на МСФЗ. Цей баланс є відправною точкою для ведення бухгалтерського обліку відповідно до МСФЗ. Згідно з МСФЗ (IFRS) 1, Компанія застосовує уніфіковані бухгалтерські принципи у вхідному балансі згідно з МСФЗ на дату переходу та впродовж усіх періодів, поданих у її першій повній фінансовій звітності, складеній згідно з МСФЗ. Ці принципи облікової політики повинні відповідати кожному МСФЗ, що діє на дату складання першої повної фінансової звітності згідно з МСФЗ. Отже, показники в цій попередній фінансовій звітності згідно з МСФЗ можуть вимагати коригувань під час складання першої повної фінансової звітності Компанії згідно з МСФЗ за рік, що закінчиться 31 грудня 2013 року.

До дати переходу на МСФЗ Компанія та її дочірня компанія (контрольована Компанією до 1 січня 2012 р. та станом на зазначену дату та контроль над якою було втрачено Компанією протягом року, що закінчився 31 грудня 2012 р.) вели нормативний бухгалтерський облік та складали окрему нормативну фінансову звітність у гривнях тільки відповідно до Положень (стандартів) бухгалтерського обліку, що застосовуються в Україні («П(с)БО»).

Зміна концептуальної основи складання фінансової звітності з П(с)БО на МСФЗ була здійснена відповідно до вимог змін, внесених до Закону «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», які набули чинності 1 січня 2012 року. Форми фінансових звітів, а саме баланс (ф.1), звіт про фінансові результати (ф.2), звіт про рух грошових коштів (ф.3), та звіт про власний капітал (ф.4), було затверджено Міністерством фінансів України та є обов'язковими для використання. Додатково до законодавчо встановлених форм Компанія склала звіт про інші сукупні доходи та внесла деякі зміни до законодавчо встановлених форм з метою виконання вимог МСФЗ щодо розкриття інформації.

За звітні періоди, що закінчились 31-го січня 2011 року, Компанія складала звітність згідно стандартів П(с)БО і не підготувала консолідованої фінансової звітності. Отже, узгодження

консолідованого капіталу Компанії, відображеного згідно з П(с)БО, й консолідованого капіталу згідно з МСФЗ на дату переходу на МСФЗ не було презентовано.

Припущення про безперервність діяльності

За рік, що закінчився 31 грудня 2012 р. Компанія зазнала збиток в сумі 154 951 тис.грн. і на цю дату її поточні зобов'язання перевищували поточні активи на 396 682 тис.грн. У той же час, надходження грошових коштів від операційної діяльності Компанії у 2012 році склало 42 905 тис.грн.

Керівництво вважає, що наступні чинники сприятимуть поліпшенню поточного фінансового стану Компанії:

- В першому кварталі 2013 року Компанія завершила збільшення власного статутного капіталу на суму 300 000 тис.грн. Внесок було зроблено в повному розмірі материнським підприємством Компанією CBR Portland B.V.;
- У попередніх періодах, Компанія суттєво модернізувала власні виробничі потужності, що, за оцінкою керівництва, надасть можливість в ближньому майбутньому генерувати більше валової маржі для покриття поточних операційних витрат, витрат за процентними кредитами та позиками та виходу на беззбиткову діяльність;
- Компанія є дочірнім підприємством HeidelbergCement AG і фактично контролююча сторона історично надавала фінансову підтримку своїй операційної діяльності в Україні. У разі необхідності, фактично контролююча сторона планує і надалі надавати фінансову підтримку Компанії в майбутньому.

Таким чином, керівництво Компанії вважає обґрунтованою підготовку даної попередньої фінансової звітності на основі принципу безперервності діяльності. Отже, дана попередня фінансова звітність була сформована у відповідності з принципом безперервності діяльності, який передбачає реалізацію активів і погашення зобов'язань у ході поточної операційної діяльності.

2.2 Суттєві облікові судження, оцінки та припущення

Складання фінансової звітності Компанії згідно з МСФЗ вимагає від керівництва здійснення оцінок та припущень, які впливають на подані у фінансовій звітності суми доходів, витрат, активів та зобов'язань, а також розкриття інформації про умовні зобов'язання на кінець звітного періоду. Однак невизначеність щодо цих припущень і оцінок може призвести до результатів, які можуть вимагати суттєвих коригувань балансової вартості активу або зобов'язання, стосовно яких робляться подібні припущення й оцінки, у майбутньому.

Оцінки та припущення

Нижче подані основні припущення, що стосуються майбутнього та інших основних джерел невизначеності оцінок на звітну дату, які несуть у собі значний ризик виникнення необхідності внесення суттєвих коригувань до балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року. Оцінки та припущення Компанії ґрунтувалися на параметрах, доступних у процесі складання фінансової звітності. Однак поточні обставини та припущення щодо перспектив можуть змінитися під впливом ринкових змін або обставин, які не піддаються контролю Компанії. Такі зміни відображаються у припущеннях по мірі їхнього виникнення.

Податки

Українське законодавство й нормативні акти, що регулюють сферу оподаткування та інші аспекти діяльності компаній, включаючи валютний контроль і митне законодавство, продовжують змінюватися. Положення законів і нормативних документів зазвичай є нечіткими й тлумачаться по-різному місцевими, регіональними й державними органами, а також іншими урядовими установами. Випадки розбіжностей у тлумаченні законодавства є непоодинокими. Керівництво Компанії вважає, що тлумачення ним положень законодавства, які регулюють діяльність Компанії, є правильним, і що Компанія дотрималась усіх нормативних положень, а всі передбачені законодавством податки були сплачені або нараховані.

Відстрочені податкові активи визнаються для всіх невикористаних податкових збитків, якщо існує ймовірність наявності оподатковуваного прибутку, в рахунок якого можуть бути використані збитки. Суттєві оцінки керівництва необхідні для визначення суми відстрочених податкових активів, які можуть бути визнані, виходячи з імовірних строків і розміру майбутнього оподатковуваного прибутку й стратегії податкового планування в майбутньому. Детальна інформація про визнані відстрочені податкові активи наводиться у Примітці 4.

Податковий Кодекс України передбачає поступове зменшення ставок податку на прибуток підприємств упродовж наступних двох років. Керівництво Компанії оцінює відстрочені податкові активи та зобов'язання на основі припущень, зроблених із метою визначення того, коли актив буде реалізовано або зобов'язання буде погашено, виходячи зі ставок податку (та податкового законодавства), встановлених або фактично встановлених на кінець кожного наступного звітного періоду.

За рік, що закінчився 31 грудня 2012 р., нормативна ставка податку на прибуток підприємств в Україні становила 21%. Очікується, що подальше зменшення ставок податку на прибуток підприємств у наступних періодах відповідно до Податкового Кодексу України буде таким:

- з 1 січня 2013 р. до 31 грудня 2013 р.: 19%
- з 1 січня 2014 р. і надалі: 16%

Запаси за чистою вартістю реалізації

Керівництво оцінює необхідність списання вартості запасів до їхньої чистої вартості реалізації з урахуванням цін після закінчення періоду та цілей, для яких призначені запаси. Якщо вартість запасів не підлягає повному відшкодуванню, балансова вартість таких запасів коригується до їхньої чистої вартості реалізації. Станом на звітну дату 31 грудня 2012 р. Компанія не мала на балансі запасів вартість яких необхідно було списувати до чистої вартості реалізації (1 січня 2012 р.: жодних запасів для списання вартості).

Зменшення корисності основних засобів

Керівництво Компанії регулярно виконує процедури для визначення наявності ознак зменшення корисності та перевірки на предмет можливості відшкодування балансової вартості основних засобів, які вважаються єдиним підрозділом, що генерує грошові потоки. Визначення зменшення корисності основних засобів передбачає застосування оцінок, які включають, зокрема, встановлення причини, часу та суми зменшення корисності. Зменшення корисності ґрунтується на великій кількості факторів, як-от: зміна поточного конкурентного середовища, очікування щодо зростання промисловості, збільшення вартості капіталу, зміни у майбутній доступності фінансування, технологічне застарівання, припинення певного виду діяльності, поточна вартість відшкодування та інші зміни в обставинах, які свідчать про зменшення корисності. Методи, що використовуються для визначення вартості використання, включають методи дисконтування грошових потоків, застосування яких вимагає від Компанії здійснити оцінку майбутніх грошових потоків від групи активів, що генерують грошові потоки, а також обрати прийнятну ставку дисконтування для визначення теперішньої вартості таких грошових потоків. Такі оцінки, включаючи застосовувані методи, можуть мати суттєвий вплив на відшкодовувану вартість та, зрештою, на суму зменшення корисності основних засобів. Станом на 31 грудня 2012 р. керівництво Компанії не виявило жодних ознак зменшення корисності балансової вартості основних засобів (1 січня 2012 р.: жодних ознак зменшення корисності).

Строки корисного використання основних засобів

Компанія оцінює решту строку корисного використання основних засобів щонайменше на кінець кожного фінансового року. Якщо очікування відрізняються від попередніх оцінок, зміни обліковуються як зміни в облікових оцінках відповідно до МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки». Такі оцінки можуть мати суттєвий вплив на балансову вартість основних засобів та суму амортизації, визнану у звіті про фінансові результати. За рік, що закінчився 31 грудня 2012 р., жодних змін у строках корисного використання основних засобів не відбулося.

Зменшення корисності торгової та іншої дебіторської заборгованості

Керівництво оцінює ймовірність погашення торгової та іншої дебіторської заборгованості на підставі аналізу індивідуальної та колективної заборгованості. При цьому в розрахунок беруться такі фактори як результати аналізу торгової та іншої дебіторської заборгованості за строками погашення в порівнянні з умовами кредитування клієнтів, а також фінансовий стан і дані про погашення заборгованості цими клієнтами в минулому. Якщо фактична сума погашення буде меншою за суму, визначену керівництвом, Компанія повинна буде відобразити додаткові витрати за безнадійною заборгованістю. Станом на 31 грудня 2012 р. керівництво Компанії визнало резерв під зменшення корисності торгової дебіторської заборгованості в сумі 5 748 тис. грн. (1 січня 2012 р.: 5 041 тис. гривень).

Податок на додану вартість (ПДВ) до відшкодування

Сума ПДВ до відшкодування переглядається на кожну звітну дату та зменшується, якщо більше не існує ймовірності отримання відшкодування ПДВ. Керівництво Компанії вважає, що сума заборгованості Держави буде або погашена грошовими коштами, або зарахована в рахунок зобов'язань з ПДВ, пов'язаного з продажами на внутрішніх ринках. Керівництво Компанії очікує на відшкодування податку на додану вартість акумульованого на дату 31 грудня 2012 р. в сумі 21 184 тис.грн. до кінця 2013 року, відповідно.

Судові позови

Компанія значною мірою використовує судження при оцінці та визнанні резервів та ризику умовних зобов'язань стосовно позовів, що перебувають на розгляді в суді, або інших не врегульованих претензій, що підлягають вирішенню шляхом переговорів, посередництва, арбітражного провадження або урядового регулювання, а також інших умовних зобов'язань. Судження необхідні для оцінки ймовірності задоволення позову, що перебуває на розгляді, або виникнення зобов'язання, а також для визначення можливих обсягів кінцевого відшкодування. З огляду на невизначеність, що притаманна процесу оцінки, фактичні збитки можуть відрізнятися від попередньо визначених забезпечень. Такі оцінки підлягають зміні по мірі отримання нової інформації, головним чином за допомоги внутрішніх експертів, за наявності, або за підтримки зовнішніх консультантів, як, наприклад, актуарії або юрисконсультанти. Перегляд оцінок може мати суттєвий вплив на операційні результати у майбутньому.

2.3 Основні положення облікової політики

Об'єднання бізнесу

Об'єднання бізнесу обліковується з використанням методу придбання. Вартість придбання оцінюється як сума переданої винагороди, оціненої за справедливою вартістю на дату придбання, й неконтрольної частки участі в компанії, що придбається. Для кожної операції з об'єднання бізнесу Компанія вирішує, чи оцінювати неконтрольну частку участі в компанії, що придбається, за справедливою вартістю або за пропорційною часткою в ідентифікованих чистих активах компанії, що придбається. Накладні витрати пов'язані з придбанням відносяться на витрати по мірі понесення та включається до складу адміністративних витрат.

Якщо Компанія придбає бізнес, вона відповідним чином класифікує придбані фінансові активи та прийняті зобов'язання в залежності від умов договору, економічної ситуації та відповідних умов на дату придбання. Сюди відноситься аналіз на предмет необхідності виділення придбаною компанією вбудованих в основні договори похідних інструментів.

У разі поетапного об'єднання бізнесу частка участі, яка раніше належала компанії, що придбає, переоцінюється за справедливою вартістю на дату придбання через прибуток або збиток.

Умовна винагорода, яка підлягає передачі компанії, що придбає, повинна визнаватися за справедливою вартістю на дату придбання. Умовна винагорода, яка вважається активом чи зобов'язанням, що є фінансовим інструментом, оцінюється відповідно до МСБО (IAS) 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» за справедливою вартістю з відображенням змін у справедливій вартості як прибутку або збитку чи як зміни іншого сукупного доходу. Якщо умовна винагорода знаходиться поза межами МСБО (IAS) 39, вона оцінюється згідно з відповідним МСФЗ. Якщо умовна винагорода класифікується як капітал, вона не повинна переоцінюватися, а її погашення відображається у складі капіталу.

Гудвіл первісно оцінюється за собівартістю, яка є сумою перевищення переданої винагороди та неконтрольної частки участі над чистими ідентифікованими активами, придбаними Компанією, та прийнятими зобов'язаннями. Якщо справедлива вартість придбаних чистих активів перевищує загальну суму переданої винагороди, різниця визнається у складі прибутку або збитку.

Після первісного визнання гудвіл оцінюється за собівартістю за вирахуванням накопичених збитків від зменшення корисності. Для цілей тестування гудвіла, придбаного при об'єднанні бізнесу, на предмет зменшення корисності, гудвіл, починаючи з дати придбання компанії, розподіляється на кожен з підрозділів Компанії, що генерують грошові потоки, які, як передбачається, отримають вигоду від об'єднання бізнесу, незалежно від того, чи відносяться інші активи або зобов'язання придбаної компанії до зазначених підрозділів.

Якщо гудвіл становить частину підрозділу, що генерує грошові потоки, й частина діяльності цього підрозділу вибуває, гудвіл, що пов'язаний з діяльністю, яка вибуває, включається до балансової вартості цієї діяльності при визначенні доходу або збитку від її вибуття. За цих обставин гудвіл, що вибув, оцінюється на основі співвідношення вартості діяльності, що вибула, та вартості решти підрозділу, що генерує грошові потоки.

Якщо Компанія втрачає контроль над дочірньою компанією вона:

- Припиняє визнавати активи (враховуючи гудвіл) та зобов'язання дочірньої компанії
- Припиняє визнавати балансову вартість будь-якої неконтрольованої частки
- Припиняє визнавати накопичені різниці від перерахунку валют, що були визнані в капіталі
- Визнає справедливую вартість отриманої компенсації за втрачений контроль
- Визнає справедливую вартість будь-якої залишеної частки інвестицій
- Визнає надлишок або дефіцит від трансакції в прибутках та збитках
- Перекласифіковує частку материнської компанії в накопичених компонентах сукупного доходу дочірньої компанії в прибутки та збитки або в накопичений прибуток, якщо умісне.

Інвестиції в асоційовані підприємства

Інвестиція Компанії в її асоційоване підприємство обліковується за методом дольової участі. Асоційоване підприємство - це підприємство, на яке Компанія має суттєвий вплив.

За методом дольової участі інвестиція в асоційоване підприємство первісно визнається за собівартістю. Балансова вартість інвестиції коригується з урахуванням змін у частці Компанії в чистих активах асоційованого підприємства з дати придбання. Гудвіл, що стосується асоційованого підприємства, включається до балансової вартості інвестиції та не амортизується й не піддається окремій перевірці на предмет зменшення корисності.

Частка Компанії в прибутках і збитках асоційованого підприємства відображається у звіті про фінансові результати. У випадку відображення змін безпосередньо у власному капіталі асоційованого підприємства Компанія визнає свою частку в будь-яких змінах і, за необхідності, відображає її у звіті про зміни у капіталі. Нереалізовані прибутки та збитки, що виникають у результаті операцій між Компанією та асоційованим підприємством, виключаються в частині, що відповідає частці Компанії в асоційованому підприємстві.

Частка Компанії в прибутках або збитках асоційованого підприємства відображається у звіті про фінансові результати й являє собою прибуток або збиток після оподаткування та неконтрольні частки участі в дочірніх компаніях асоційованого підприємства.

Фінансова звітність асоційованого підприємства складається за той самий звітний період, що й фінансова звітність Компанії. В разі необхідності облікова політика коригується з тим, щоб привести принципи облікової політики у відповідність до принципів облікової політики Компанії.

Після застосування методу дольової участі Компанія визначає необхідність визнання додаткового збитку від зменшення корисності інвестицій Компанії в асоційоване підприємство. На кожну звітну дату Компанія встановлює наявність об'єктивних ознак зменшення корисності інвестицій в асоційоване підприємство. У разі наявності таких ознак Компанія розраховує суму зменшення корисності як різницю між сумою очікуваного відшкодування асоційованого підприємства та його балансовою вартістю, та визнає цю суму у звіті про фінансові результати у статті «Частка збитків асоційованого підприємства».

У випадку втрати істотного впливу на асоційоване підприємство Компанія оцінює та визнає решту інвестиції за справедливою вартістю. Різниця між балансовою вартістю асоційованого підприємства на момент втрати істотного впливу й справедливою вартістю решти інвестиції та надходженнями від вибуття визнається у складі прибутку або збитку.

Операції в іноземній валюті

Функціональною валютою та валютою подання фінансової звітності Компанії є гривня. Операції в іноземній валюті первісно відображаються у функціональній валюті за обмінним курсом, що діє на дату здійснення операції. Монетарні активи та зобов'язання, деноміновані в іноземній валюті, перераховуються у функціональну валюту за обмінним курсом, що діє на кінець звітного періоду. Всі курсові різниці, що виникають від такого перерахунку, відображаються у звіті про фінансові результати. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною вартістю в іноземній валюті, перераховуються за обмінним курсом, що діяв на дату первісних операцій.

Основні засоби

Станом на дату переходу на МСФЗ основні засоби відображаються за умовною вартістю, яку було визначено згідно з Приміткою 2.4 до цієї попередньої фінансової звітності.

Оцінка умовної вартості основних засобів станом на 1 січня 2012 р., дату переходу Компанії на МСФЗ, була здійснена керівництвом Компанії. Умовна вартість частини основних засобів була визначена як історична вартість згідно реєстрів обліку за ПС(б)О та відкоригована на накопичений знос та/або за наявності, накопичених збитків від зменшення корисності окремих об'єктів. Інша частина основних засобів була визначена за справедливою вартістю. Справедлива вартість будівель і об'єктів незавершеного будівництва загального призначення оцінювалась на основі ринкової вартості. Справедлива вартість будівель та споруд спеціального призначення було оцінено за амортизованою вартістю заміщення.

Після дати переходу на МСФЗ основні засоби відображаються за собівартістю за вирахуванням накопиченого зносу та/або, за наявності, накопичених збитків від зменшення корисності. Така собівартість включає витрати, пов'язані з заміною частини основних засобів, та витрати на позики для довгострокових будівельних проектів, якщо вони відповідають критеріям визнання. При необхідності періодичної заміни істотних частин основних засобів Компанія припиняє визнавати замінену частину та визнає нову частину з власним строком корисного використання та амортизацією. Аналогічно, при проведенні основних технічних оглядів витрати на їх проведення визнаються у складі балансової вартості основних засобів як вартість заміни, якщо дотримано всіх необхідних для такого визнання критеріїв. Усі інші витрати на ремонт і технічне обслуговування визнаються у дохід прибутках та збитках в момент їх понесення.

Знос основних засобів нараховується лінійним методом протягом очікуваних строків корисного використання відповідних активів:

Категорія активу

*Строк корисного
використання
(роки)*

Будівлі

15 – 40

Машини та обладнання

10 – 25

Транспортні засоби

5 – 10

Інструменти

3 – 8

Інше

3 – 8

Припинення визнання основних засобів та будь-якої раніше визнаної їхньої істотної частини відбувається при вибутті або у випадку, коли в майбутньому не очікується отримання економічної вигоди від використання або реалізації такого активу. Будь-які прибутки або збитки, які виникають у зв'язку з припиненням визнання активу (розраховані як різниця між чистими надходженнями від вибуття активу та його балансовою вартістю), включаються до звіту про фінансові результати за рік, у якому об'єкт був знятий з обліку.

Залишкова вартість, строки корисного використання й методи нарахування амортизації активів переглядаються наприкінці кожного фінансового року й, у разі необхідності, коригуються перспективно.

Незавершене будівництво являє собою собівартість основних засобів, які ще не були завершені, за вирахуванням накопиченого зносу. Це включає собівартість будівництва, основних засобів та інші прямі витрати.

Витрати на позики

Витрати на позики, безпосередньо пов'язані з придбанням, будівництвом або виробництвом активу, який через необхідність вимагає тривалого часу для його підготовки до планового використання або до продажу, капіталізуються як частина собівартості такого активу. Всі інші витрати на позики відносяться на витрати в тому звітному періоді, в якому вони були понесені. Витрати на позики містять у собі сплату процентів та інші витрати, понесені Компанією в зв'язку з залученням позикових коштів.

Земля

Земля, що перебуває у власності Компанії, на якій розташовані деякі з її виробничих потужностей, відображається за собівартістю. На землю, що не є власністю Компанії, Компанія має право використання протягом 49 років та сплачує земельний податок, який щорічно розраховується державними органами виходячи з загальної площі та цілей використання такої землі.

Нематеріальні активи

Нематеріальні активи, придбані окремо, при первісному визнанні оцінюються за собівартістю. Собівартістю нематеріальних активів, придбаних у результаті об'єднання бізнесу, є їхня справедлива вартість на дату придбання. Після первісного визнання нематеріальні активи відображаються за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації або будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Нематеріальні активи, вироблені всередині компанії, за вирахуванням капіталізованих витрат на розробку продуктів, не капіталізуються, й відповідні витрати відображаються у звіті про фінансові результати за звітний рік, у якому вони виникли.

Нематеріальні активи мають обмежений або невизначений строк корисного використання.

Нематеріальні активи з обмеженим строком корисного використання амортизуються протягом строку корисного використання та оцінюються на предмет наявності ознак можливого зменшення корисності. Строки й метод амортизації нематеріальних активів з обмеженим строком корисного використання аналізуються щонайменше наприкінці кожного фінансового року. Зміна передбачуваних строків чи способу отримання прогнозованих економічних вигод, втілених в активах, відображається як зміна методу або періоду амортизації, залежно від ситуації, й обліковується як зміна облікової оцінки. Витрати на амортизацію нематеріальних активів з обмеженим строком корисного використання визнаються у звіті про фінансові результати в категорії витрат відповідно до функцій активу.

Нематеріальні активи з невизначеним строком корисного використання не амортизуються. Строк корисного використання нематеріального активу з невизначеним строком використання переглядається щорічно з метою визначення того, наскільки прийнятно продовжувати відносити цей актив до категорії активів із невизначеним строком корисного використання. Якщо це неприйнятно, зміна оцінки строку корисного використання з невизначеного на обмежений здійснюється на перспективній основі.

Доходи або витрати від припинення визнання нематеріального активу оцінюються як різниця між чистою виручкою від вибуття активу та балансовою вартістю активу й визнаються у звіті про фінансові результати в момент припинення визнання цього активу.

Зменшення корисності нефінансових активів

На кінець кожного звітного періоду Компанія встановлює наявність ознак зменшення корисності нефінансових активів. Якщо такі ознаки існують, або якщо необхідно виконати щорічне тестування активу на предмет зменшення корисності, Компанія здійснює оцінку відшкодуваної вартості активу. Відшкодувана вартість активу - це найбільша з таких величин: справедливої вартості активу або підрозділу, що генерує грошові потоки, за вирахуванням витрат на продаж, і цінності від використання активу. Відшкодувана вартість визначається для окремого активу, крім випадків, коли актив не генерує надходження коштів, які здебільшого є незалежними від надходжень, генерованих іншими активами Компанії. Якщо балансова вартість активу перевищує його відшкодувану вартість, актив вважається таким, корисність якого зменшилась, і списується до відшкодуваної вартості. При оцінці цінності від використання майбутні грошові потоки дисконтуються за ставкою дисконтування до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцінку тимчасової вартості грошей і ризику, властиві активу. При визначенні справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж використовується відповідна модель оцінки. Такі розрахунки підтверджуються оціночними коефіцієнтами, котируваннями акцій для дочірніх компаній, чиї акції вільно обертаються на відкритому ринку цінних паперів, чи іншими наявними показниками справедливої вартості.

Розрахунок зменшення корисності Компанії ґрунтується на детальних кошторисах та прогнозних розрахунках, які складаються для підрозділу Компанії, що генерує грошові потоки, на рівні Компанії. Кошториси та прогнозні розрахунки, як правило, охоплюють період у п'ять років. Для більш тривалих періодів розраховується довгостроковий темп зростання, який застосовується для прогнозування майбутніх грошових потоків після п'ятого року.

Збитки від зменшення корисності, включаючи збитки від зменшення корисності запасів, визнаються у звіті про фінансові результати у складі тих категорій витрат, які відповідають функції активу, корисність якого зменшилась.

На кінець кожного звітного періоду для усіх активів, крім гудвіла, визначається, чи є ознаки того, що раніше визнані збитки від зменшення корисності активу більше не існують або зменшилися. При наявності такої ознаки Компанія розраховує суму очікуваного відшкодування активу або підрозділу,

що генерує грошові потоки. Раніше визнані збитки від зменшення корисності сторнуються тільки в тому випадку, якщо мала місце зміна у припущеннях, які використовувалися для визначення відшкодовуваної вартості активу з часу останнього визнання збитку від зменшення корисності. Сторнування обмежене таким чином, що балансова вартість активу не перевищує суми його очікуваного відшкодування, а також не може перевищувати балансової вартості, за вирахуванням амортизації, за якою цей актив визнавався б у випадку, якщо в попередні роки не був би визнаний збиток від зменшення корисності. Таке сторнування визнається у звіті про фінансові результати.

Нематеріальні активи з невизначеним строком корисного використання тестуються на предмет зменшення корисності щороку станом на 31 грудня, а також якщо обставини вказують на те, що корисність їхньої балансової вартості могла зменшитися. Тестування проводиться на індивідуальній основі або, у разі необхідності, на рівні підрозділу, що генерує грошові потоки.

Фінансові активи

Визнання та оцінка доходів

Фінансові активи, що перебувають у сфері дії МСБО (IAS) 39, класифікуються відповідно як фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, позики та дебіторська заборгованість, інвестиції, що утримуються до погашення, фінансові активи, наявні для продажу, або як похідні фінансові інструменти, визначені як інструменти хеджування при ефективному хеджуванні. Під час первісного визнання фінансових активів Компанія присвоює їм відповідну категорію.

При первісному визнанні фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю плюс (у випадку, якщо інвестиції не класифікуються як фінансові активи переоцінювані за справедливою вартістю через прибуток або збиток) витрати, безпосередньо пов'язані зі здійсненням операції.

Всі угоди з купівлі або продажу фінансових активів, що вимагають поставки активів у строки, які встановлюються законодавством або правилами, прийнятими на певному ринку (угоди на «стандартних умовах»), визнаються на дату укладання угоди, тобто на дату, коли Компанія бере на себе зобов'язання купити або продати актив.

Фінансові активи Компанії включають грошові кошти та їх еквіваленти, торгіву та іншу дебіторську заборгованість. Компанія не класифікувала жодні фінансові активи як такі, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, або що утримуються до погашення чи наявні для продажу.

Подальша оцінка

Подальша оцінка фінансових активів залежить від їхньої класифікації у такий спосіб:

Торгова та інша дебіторська заборгованість

Торгова та інша дебіторська заборгованість – це непохідні фінансові активи з фіксованими або визначеними платежами, які не котируються на активному ринку. Після первісного визнання торгова та інша дебіторська заборгованість оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки, за вирахуванням зменшення корисності. Амортизована вартість розраховується з урахуванням усіх дисконтів та премій при придбанні та включає платежі або витрати, що є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки. Збитки від зменшення корисності визнаються у звіті про фінансові результати.

Припинення визнання

Припинення визнання фінансового активу (або частини фінансового активу чи частини групи подібних фінансових активів) відбувається у випадку, якщо:

- минув строк дії прав на отримання грошових потоків від фінансового активу;
- Компанія передала свої права на отримання грошових потоків від активу або взяла на себе зобов'язання з виплати третій стороні отримуваних грошових потоків у повному обсязі й без істотної затримки за «транзитною» угодою; й або (а) Компанія передала практично всі ризики та вигоди від активу, або (б) Компанія не передала, але й не зберігає за собою, практично всіх ризиків та вигод від активу, але передала контроль над цим активом.

Якщо Компанія передала свої права на отримання грошових потоків від активу або уклала «транзитну» угоду, й при цьому не передала, але й не зберігає за собою, практично всіх ризиків і вигод від активу, а також не передала контроль над активом, такий актив визнається в тій мірі, в якій Компанія продовжує свою участь у переданому активі.

У цьому випадку Компанія також визнає відповідне зобов'язання. Переданий актив і відповідне зобов'язання оцінюються на основі, що відображає права та зобов'язання, збережені Компанією.

Подальша участь Компанії в активі, який має форму гарантії за переданим активом, оцінюється за меншим із значень: первісною балансовою вартістю активу або максимальною сумою компенсації, яка може бути пред'явлена Компанії до сплати.

Зменшення корисності фінансових активів

Компанія визначає, чи існують об'єктивні ознаки зменшення корисності фінансових активів або групи фінансових активів, на кожну звітну дату. Вважається, що зменшення корисності фінансового активу або групи фінансових активів відбувається тільки тоді, коли існують об'єктивні ознаки зменшення корисності в результаті однієї або більше подій, які настали після первісного визнання активу («у випадку виникнення збитків»), і такий випадок виникнення збитків впливає на очікувані майбутні грошові потоки від фінансового активу або групи фінансових активів, які можуть бути достовірно визначеними. Об'єктивні ознаки зменшення корисності можуть включати ознаки того, що позичальник або група позичальників зазнають суттєвих фінансових труднощів, порушують зобов'язання зі сплати процентів або основної суми боргу, ймовірність банкрутства або фінансової реорганізації, а також, на підставі доступної ринкової інформації, ознаки помірного зменшення очікуваних майбутніх грошових потоків, наприклад, зміни в рівні прострочених платежів або в економічних умовах, які корелюють зі збитками за активами.

Активи, що обліковуються за амортизованою вартістю

Стосовно активів, відображених за амортизованою вартістю, Компанія спочатку проводить окрему оцінку існування об'єктивних ознак зменшення корисності індивідуально суттєвих фінансових активів або сукупно за фінансовими активами, що не є індивідуально суттєвими. У разі якщо об'єктивні ознаки зменшення корисності фінансового активу, що розглядається окремо, суттєвого або несуттєвого, відсутні, цей актив включається до групи фінансових активів з аналогічними характеристиками кредитного ризику. Така група фінансових активів оцінюється на предмет зменшення корисності на сукупній основі. Активи, які оцінюються окремо на предмет зменшення корисності, та щодо яких визнається або продовжує визнаватися збиток від зменшення корисності, не повинні оцінюватися на предмет зменшення корисності на сукупній основі.

За наявності об'єктивних ознак понесення збитків унаслідок зменшення корисності фінансових активів сума збитку визначається як різниця між балансовою вартістю активів і поточною вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків (за вирахуванням майбутніх очікуваних кредитних збитків, які ще не були понесені). Поточна вартість очікуваних майбутніх грошових потоків дисконтується за первісною ефективною процентною ставкою за фінансовим активом.

Балансова вартість активу зменшується шляхом застосування рахунку резерву, й сума збитку визнається у звіті про фінансові результати. Майбутні процентні доходи нараховуються на основі зменшеної балансової вартості та з застосуванням процентної ставки, використаної для дисконтування майбутніх грошових потоків із метою оцінювання збитків від зменшення корисності. Процентні доходи обліковуються у складі фінансових доходів у звіті про фінансові результати. Торгова та інша дебіторська заборгованість разом із відповідним резервом списуються, коли вже немає реальної перспективи відшкодування у майбутньому, а все забезпечення було реалізоване чи передане Компанії. Якщо в наступному році сума очікуваного збитку від зменшення корисності знижується або збільшується у зв'язку з подією, яка відбулася після визнання збитку від зменшення корисності, то раніше визнаний збиток від зменшення корисності збільшується або зменшується шляхом коригування рахунку резерву. Якщо попереднє списання вартості фінансового інструмента згодом відновлюється, сума відновлення визнається у звіті про фінансові результати.

Фінансові зобов'язання

Первісне визнання та оцінка

Фінансові зобов'язання згідно з МСБО (IAS) 39 класифікуються відповідно як фінансові зобов'язання, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, кредити та позики або похідні інструменти, визначені як інструменти хеджування при ефективному хеджуванні. Під час первісного визнання фінансових зобов'язань Компанія присвоює їм відповідну категорію.

При первісному визнанні усі фінансові зобов'язання оцінюються за справедливою вартістю.

Фінансові зобов'язання Компанії включають торгіву та іншу кредиторську заборгованість, а також процентні кредити та позики.

Подальша оцінка

Подальша оцінка фінансових зобов'язань залежить від їхньої класифікації у такий спосіб:

Кредиторська заборгованість та позики

Після первісного визнання кредиторська заборгованість і процентні кредити та позики оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Доходи і витрати за такими фінансовими зобов'язаннями визнаються у звіті про фінансові результати при припиненні їх визнання, а також у міру нарахування амортизації з використанням ефективної процентної ставки.

Амортизована вартість розраховується з урахуванням дисконтів або премій при придбанні, а також комісійних або витрат, які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки. Амортизація ефективної процентної ставки включається до складу фінансових витрат в звіті про фінансові результати.

Припинення визнання

Припинення визнання фінансового зобов'язання відбувається у випадку виконання, анулювання або закінчення строку дії відповідного зобов'язання.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим самим кредитором на суттєво відмінних умовах або у випадку внесення істотних змін в умови існуючого зобов'язання первісне зобов'язання знімається з обліку, а нове зобов'язання відображається в обліку з визнанням різниці в балансовій вартості зобов'язань у звіті про фінансові результати.

Взаємозалік фінансових інструментів

Фінансові активи й фінансові зобов'язання підлягають взаємозаліку, а чиста сума - поданню в балансі тоді й тільки тоді, коли є здійснення в цей момент юридичне право на взаємозалік визнаних сум, а також намір здійснити розрахунок на нетто-основі, або реалізувати активи й одночасно з цим погасити зобов'язання.

Справедлива вартість фінансових інструментів

Справедлива вартість фінансових інструментів, торгівля якими здійснюється на активних ринках на кожну звітну дату, визначається виходячи з ринкових котирувань або котирувань дилерів (котирування на купівлю для довгих позицій і котирування на продаж для коротких позицій), без вирахування витрат на здійснення операції.

Для фінансових інструментів, що не котируються на активному ринку, справедлива вартість визначається шляхом застосування методик оцінки. Такі методики можуть включати використання цін нещодавно проведених операцій на комерційній основі, використання поточної справедливої вартості аналогічних інструментів, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі оцінки.

Запаси

Запаси оцінюються за меншою з двох сум: фактичною вартістю або чистою вартістю реалізації. Витрати, пов'язані з доведенням кожного виду запасів до теперішнього місцезнаходження та стану, обліковуються таким чином:

- сировина та інші матеріали – середньозважена собівартість;
- готова продукція і незавершене виробництво – вартість основних виробничих матеріалів і праці та пропорційна частина виробничих накладних витрат на основі звичайної виробничої потужності, але за винятком витрат на позики.

Чиста вартість реалізації являє собою прогнозовану ціну реалізації в ході звичайної господарської діяльності за вирахуванням будь-яких очікуваних майбутніх витрат, пов'язаних з доведенням продукції до готовності та її реалізацією.

Податки до відшкодування

Податки до відшкодування представлені, в основному, відшкодовуваною сумою податку на додану вартість, що стосується придбання товарів та послуг у кваліфікованих постачальників. Керівництво Компанії вважає, що сума, яка підлягає відшкодуванню з бюджету, буде відшкодована грошовими коштами або залікована в рахунок залишків із зобов'язань зі сплати ПДВ у найближчому майбутньому.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти в балансі включають грошові кошти на банківських рахунках і готівкові кошти у касі а також короткострокові депозити терміном до трьох місяців.

Для цілей підготовки звіту про рух грошових коштів, в грошові кошти та їх еквіваленти не включено банківські овердрафти.

Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли в результаті певної події в минулому Компанія має юридичні або добровільно взяті на себе зобов'язання, для врегулювання яких з великим ступенем імовірності буде потрібний відтік ресурсів, які втілюють у собі майбутні економічні вигоди, і суму зобов'язання можна достовірно оцінити. Забезпечення оцінюються за поточною вартістю, виходячи з найкращої оцінки керівництвом витрат, необхідних для врегулювання поточних зобов'язань на кінець звітного періоду. Забезпечення переоцінюються щорічно. Зміни у забезпеченнях, що виникають з плином часу, відображаються у звіті про фінансові результати щорічно у складі інших операційних доходів та витрат. Інші зміни у забезпеченнях, пов'язані зі зміною очікуваного процесу врегулювання зобов'язань або орієнтовної суми зобов'язання, або змінами ставок дисконтування, відображаються як зміна облікової оцінки у періоді, коли такі зміни відбулись, за винятком зобов'язань з вибуття активів, що відображаються у звіті про фінансові результати. Якщо Компанія планує одержати відшкодування забезпечення, наприклад, за договором страхування, відшкодування визнається як окремий актив, але тільки у тому випадку, коли одержання відшкодування не підлягає сумніву.

Пенсії та інші винагороди по закінченні трудової діяльності

Компанія здійснює встановлені відрахування до Державного пенсійного фонду України за ставками, чинними протягом року, виходячи з нарахованої заробітної плати працівників. Ці відрахування відображаються як витрати в звітному періоді, до якого відноситься відповідна заробітна плата.

Крім того, Компанія має юридичні зобов'язання компенсувати Державному пенсійному фонду України суми додаткових пенсійних виплат певним категоріям чинних і колишніх співробітників Компанії. Дані зобов'язання є незабезпеченими і в основному подібні до тих, які існують для незабезпечених планів з встановленою виплатою. Витрати, пов'язані з даним планом, визнаються у фінансовій звітності за методом нарахування прогнозованих одиниць для працівників, які мають право на отримання такої пенсії. Розрахунок заборгованості, пов'язаної з даними пенсійними зобов'язаннями, мають застосовуватися з використанням актуарних методів на кожну звітну дату. Фактичні результати можуть відрізнятися від відповідних оцінок на певну дату.

Оренда

Визначення того, чи є угода орендою, або чи містить вона ознаки оренди, ґрунтується на аналізі змісту угоди. При цьому на дату початку угоди потрібно встановити, чи залежить її виконання від використання конкретного активу або активів, і чи переходить право користування активом у результаті цієї угоди.

Група як орендар

Платежі за операційною орендою визнаються як витрати у звіті про фінансові результати за лінійним методом протягом всього строку оренди.

Зобов'язання з охорони навколишнього середовища

Дотримання законодавства з охорони навколишнього середовища в Україні знаходиться на етапі розвитку, і керівництво Компанії постійно відслідковує державну політику щодо охорони навколишнього середовища. Компанія регулярно оцінює свої зобов'язання з охорони навколишнього середовища. Витрати на охорону навколишнього середовища, що пов'язані з поточними або майбутніми доходами, визнаються як витрати або капіталізуються залежно від обставин.

Умовні активи та зобов'язання

Умовні активи не відображаються у балансі. Розкриття інформації щодо таких активів надається, коли надходження економічних вигод є ймовірним.

Умовні зобов'язання не відображаються у балансі, за винятком випадків, коли існує ймовірність того, що для погашення зобов'язання буде потрібне вибуття ресурсів, і при цьому сума таких зобов'язань може бути достовірно оцінена. Інформація про такі зобов'язання підлягає відображенню, за винятком випадків, коли можливість відтоку ресурсів, які являють собою економічні вигоди, є малоімовірною.

Сегментна інформація

Компанія здійснює виробництво та продаж цементної продукції в Україні, що являє собою один операційний сегмент, що надає звітність. Керівництво здійснює моніторинг операційних результатів діяльності Компанії як одного бізнес-сегменту для цілей прийняття рішень щодо розподілу ресурсів та оцінки результатів її діяльності. Результати діяльності сегменту оцінюються на основі операційного прибутку або збитку, відображеного у фінансовій звітності, складеній згідно з МСФЗ.

Станом на 1 січня 2012 р. та 31 грудня 2012 р. всі необоротні активи Компанії знаходилися в Україні.

Визнання доходів

Доходи визнаються, якщо існує висока вірогідність того, що Компанія отримає економічні вигоди, а доходи можуть бути достовірно визначені, незалежно від часу здійснення платежу. Доходи оцінюються за справедливою вартістю компенсації, яка була отримана або підлягає отриманню, за виключенням знижок, податків на реалізацію або мита. Компанія аналізує договори, що укладаються нею, які передбачають отримання доходів, відповідно до встановлених критеріїв з метою визначення того, чи виступає вона як принципал або агент. Компанія дійшла висновку, що вона виступає як принципал за всіма такими договорами. Нижче наведено критерії, в разі задоволення яких визнається дохід:

Реалізація товарів

Доходи від реалізації товарів зазвичай визнаються при доставці товару, коли суттєві ризики та вигоди від володіння товаром переходять до покупця.

Процентні доходи

Доходи визнаються при нарахуванні процентів (з використанням номінальних процентних ставок, що приблизно дорівнюють ринковим ставкам). Процентні доходи відображаються у складі фінансових доходів звіту про фінансові результати.

Податок на прибуток

Поточний податок на прибуток

Поточні податкові активи та зобов'язання за поточний і попередній періоди оцінюються в сумі, обчисленій до сплати податковим органам (відшкодуванню від податкових органів, у яких Компанія зареєстрована). Нархування поточного податку на прибуток здійснюється на основі податкових ставок та податкового законодавства, які набули або фактично набули чинності на кінець звітного періоду. Витрати з поточного податку на прибуток розраховуються на основі оподаткованого прибутку, визначеного згідно з вимогами податкового законодавства України, з використанням таких податкових ставок.

Поточний податок на прибуток, за наявності, що стосується статей, які відображаються безпосередньо у капіталі, визнається у складі капіталу.

Відстрочений податок на прибуток

Відстрочений податок на прибуток розраховується за методом зобов'язань шляхом визначення тимчасових різниць на кінець звітного періоду між податковою базою активів і зобов'язань і їх балансовою вартістю для цілей фінансової звітності.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються за всіма оподатковуваними тимчасовими різницями, крім випадків, коли:

- відстрочене податкове зобов'язання виникає в результаті первісного визнання гудвіла, активу або зобов'язання, в ході угоди, що не є об'єднанням бізнесу, і на момент здійснення операції не впливає ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток або збиток; і

- стосовно оподатковуваних тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні компанії, асоційовані підприємства та часткою у спільних підприємствах, якщо материнська компанія може контролювати розподіл у часі зменшення тимчасової різниці, і існує значна імовірність того, що тимчасова різниця не буде зменшена в найближчому майбутньому.

Відстрочені податкові активи з податку на прибуток визнаються за всіма тимчасовими різницями, що підлягають вирахуванню, невикористаними податковими пільгами і невикористаними податковими збитками, у тій мірі, в якій існує значна імовірність того, що буде існувати оподатковуваний прибуток, проти якого можуть бути зараховані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню, невикористані податкові пільги й невикористані податкові збитки, крім випадків, коли:

- відстрочений актив з податку на прибуток, що відноситься до тимчасової різниці, що підлягає вирахуванню, виникає в результаті первісного визнання активу або зобов'язання, яке виникло не внаслідок об'єднання бізнесу і яке на момент здійснення операції не впливає ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток або збиток; і
- стосовно тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню, і які пов'язані з інвестиціями в дочірні компанії, асоційовані підприємства та часткою у спільних підприємствах, відстрочені податкові активи визнаються тільки в тій мірі, в якій є значна імовірність того, що тимчасові різниці будуть використані в найближчому майбутньому, і буде мати місце оподатковуваний прибуток, проти якого можуть бути використані тимчасові різниці.

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кінець кожного звітного періоду й знижується в тій мірі, в якій отримання достатнього оподаткованого прибутку, який дозволить використовувати всі або частину відстрочених податкових активів, оцінюється як малоімовірне. Невизнані відстрочені податкові активи переглядаються на кінець кожного звітного періоду й визнаються в тій мірі, в якій з'являється значна ймовірність того, що майбутній оподатковуваний прибуток дозволить використовувати відстрочені податкові активи.

Відстрочені податкові активи й зобов'язання визначаються за ставками податку, які застосовуватимуться протягом періоду реалізації активу або врегулювання зобов'язання на підставі ставок податку (та податкового законодавства), які набули або фактично набули чинності на кінець звітного періоду.

Відстрочені податкові активи й відстрочені податкові зобов'язання заліковуються один проти одного, якщо є юридично закріплене право заліку поточних податкових активів і зобов'язань, і відстрочені податки відносяться до однієї й тієї ж оподатковуваної компанії й податкового органу.

Події після звітного періоду

Події після закінчення звітного періоду, що надають додаткову інформацію про фінансовий стан Компанії на кінець звітного періоду (коригуючі події), відображаються у фінансовій звітності. Події після закінчення звітного періоду, які не є коригуючими подіями, відображаються у Примітках до фінансової звітності, якщо вони є суттєвими.

2.4 Перше застосування МСФЗ

Як зазначено у Примітці 2.1, ця попередня фінансова звітність згідно з МСФЗ складена на основі історичної вартості, за винятком звільнень деяких звільнень, передбачених МСФЗ:

МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності» надає організаціям, що вперше застосовують МСФЗ, право скористатися певними звільненнями від виконання вимоги ретроспективного застосування вимог певних МСФЗ.

Компанія застосувала такі звільнення від виконання вимог стандартів:

- МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу» не був застосований до придбань дочірніх компаній, які вважаються бізнесом для цілей МСФЗ, що відбулись до 1 січня 2012 року. Застосування цього звільнення від вимог означає, що балансова вартість активів та зобов'язань згідно з П(с)БО, які мають бути визнані згідно з МСФЗ, є їх умовною вартістю на дату придбання. Після дати придбання, оцінка придбань дочірніх компаній здійснюється відповідно до МСФЗ. Активи та зобов'язання, які не відповідають критеріям визнання відповідно до МСФЗ, не визнаються в балансі на дату переходу Компанії до МСФЗ. Компанією не було визнано нових або припинено визнання будь-яких раніше визнаних активів та зобов'язань в результаті переходу до МСФЗ;
- Частина основних засобів була оцінена до їх справедливою вартості на дату переходу Компанії до МСФЗ і цю вартість було прийнято як умовну вартість для подальшого обліку цих основних засобів. Інша частина основних засобів була визнана за залишковою вартістю згідно з П(с)БО на дату переходу на МСФЗ;

Компанія не застосувала ретроспективного відокремлення актуарних прибутків та збитків між визнаними та невизнаними на дату переходу на МСФЗ у відповідності до МСБО (IAS) 19 «Виплати працівникам». Всі накопичені актуарні прибутки та збитки були визнані на дату переходу до МСФЗ.

2.5 Прийняти стандарти які ще не вступили в дію

Відповідно до вимог МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності» при підготовки попередньої МСФЗ фінансової звітності на дату та за рік, що закінчився 31 грудня 2012 рю, Компанія застосувала наступні стандарти та поправки до них, які набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2013 р.:

- Поправки до МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності»
- Поправки до МСБО (IAS) 16 «Основні засоби»
- Поправки до МСБО (IAS) 19 «Виплати працівникам»
- Поправки до МСБО (IAS) 27 «Окрема фінансова звітність»
- Поправки до МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані компанії»
- Поправки до МСБО (IAS) 32 «Фінансові інструменти: подання інформації»
- Поправки до МСБО (IAS) 34 «Проміжна фінансова звітність»
- Поправки до МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності»
- МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»
- МСФЗ (IFRS) 10 «Консолідована фінансова звітність»
- МСФЗ (IFRS) 11 «Спільна діяльність»
- МСФЗ (IFRS) 12 «Розкриття інформації про частки участі в інших компаніях»
- МСФЗ (IFRS) 13 «Оцінка справедливої вартості»

Нижче наводяться стандарти, які були опубліковані, але ще не набули чинності на дату випуску першої фінансової звітності Компанії згідно з МСФЗ на дату та за рік, що закінчиться 31 грудня 2013 р.. Це перелік опублікованих стандартів та інтерпретацій, які Компанія планує застосовувати у майбутньому. Компанія планує прийняття цих стандартів після набрання ними чинності.

Поправки до МСБО (IAS) 32 «Фінансові інструменти: подання» уточнюють визначення терміну «має на поточний момент юридично забезпечене право згортати визнані суми». Поправки також уточнюють застосування критеріїв згортання, передбачені МСБО (IAS) 32, то розрахункових систем (наприклад, системи центральної клірингової палати), що застосовують механізми валових розрахунків, що не є одночасними. Очікується, що ці поправки не матимуть впливу на фінансовий стан або результати діяльності Компанії. Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2014 р. або після цієї дати.

Згідно з поправками до МСФЗ (IFRS 7) «Розкриття інформації - взаємозалік фінансових активів і фінансових зобов'язань», компанії зобов'язані розкривати інформацію про права на здійснення взаємозаліку та відповідних угодах (наприклад, угоди про надання забезпечення). Завдяки таким вимогам користувачі будуть мати інформацію, корисну для оцінки впливу угод про взаємозалік на фінансове становище компанії. Нові вимоги щодо розкриття інформації застосовуються до всіх визнаних фінансових інструментів, які згортаються у відповідності до МСФЗ 32 (IAS) «Фінансові інструменти: подання інформації». Вимоги щодо розкриття інформації також застосовуються до визнаних фінансових інструментів, які є предметом юридично закріпленої генеральної угоди про взаємозалік або аналогічної угоди незалежно від того, чи підлягають вони взаємозаліком згідно МСФЗ 32. Поправки не зроблять впливу на фінансове становище або результати діяльності Компанії. Поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2015 або після цієї дати.

3. Доходи і витрати

Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) включає:

	2012 р.
Реалізація цементу:	
Портландцемент	1 394 906
Шлакопортландцемент	138 815
Інші види цементу	50 854
	<u>1 584 575</u>
Інша реалізація:	
	<u>4 857</u>
	<u>1 589 432</u>

У 2012 році 97% доходу було отримано від реалізації продукції на внутрішньому ринку.

Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) включала:

	2012 р.
Електроенергія, вугілля та природний газ	617 031
Сировина	171 562
Амортизація	166 342
Ремонт і технічне обслуговування	110 325
Послуги сторонніх організацій	104 175
Заробітна плата та пов'язані витрати	81 719
Допоміжні матеріали	77 328
Податки пов'язані з видобуванням корисних копалин	36 366
Пакування	27 419
Оренда	21 551
Інше	34 954
Зміна залишку незавершеного виробництва та готової продукції	<u>(13 302)</u>
	<u>1 435 470</u>

Інші операційні доходи включали:

	2012 р.
Чистий дохід від операційних курсових різниць	5 543
Прибуток від вибуття основних засобів	4 150
Прибуток від втрати контролю над дочірньою компанією (Примітка 5)	3 778
Доход від надання адміністративних послуг пов'язаним сторонам	1 494
Доход від перепродажу електроенергії та комунальних послуг	542
Оренда	148
Інше	<u>1 333</u>
	<u>16 988</u>

Адміністративні витрати включали:

	2012 р.
Заробітна плата та пов'язані витрати	25 624
Професійні послуги	15 749
Ремонт і технічне обслуговування	5 323
Послуги зв'язку та ІТ	5 095
Знос і амортизація	2 973
Витрати на відрядження	2 421
Паливо	1 742
Банківські комісії	1 539
Канцелярські витрати	1 128
Оренда	854
Інше	4 886
	<u>67 334</u>

Витрати на збут включали:

	2012 р.
Транспортні послуги	78 036
Заробітна плата та пов'язані витрати	15 756
Амортизація	8 307
Рекламні заходи	6 385
Оренда	1 171
Знецінення дебіторської заборгованості	707
Інше	6 294
	<u>116 656</u>

Інші операційні витрати включали:

	2012 р.
Витрати на благодійні заходи	6 520
Презентаційні витрати	5 159
Штрафи та пені	4 362
Транспортні витрати	2 857
Інші витрати, пов'язані з утриманням персоналу	2 481
Списання інших оборотних активів	2 000
Амортизація	1 161
Інше медичне обслуговування працівників	829
Ремонт і технічне обслуговування	176
Інше	3 159
	<u>28 704</u>

Фінансові доходи / витрати включали:

	2012 р.
Інші фінансові доходи	
Процентні доходи за розміщеними депозитами	377
Збитки, що приходяться на неконтрольовану частку	273
Інші фінансові доходи	63
	<u>713</u>

Фінансові витрати

2012 р.

Витрати по процентним кредитам та позикам	115 739
Витрати на відсотки по виплатам працівникам	5 949
Витрати на відсотки по забезпеченню під рекультивацію земель	3 263
Інші фінансові витрати	2 604

127 555

4. Податок на прибуток

Складові доходу з податку на прибуток за рік, що закінчився 31 грудня 2012 р., були такими:

2012 р.

Витрати з поточного податку на прибуток	(18 358)
Дохід від зміни відстроченого податку	32 518
Доход з податку на прибуток від звичайної діяльності	14 160

Узгодження між сумою доходу з податку на прибуток від звичайної діяльності та добутком бухгалтерського збитку до оподаткування і нормативної ставки податку на прибуток за роки, що закінчилися 31 грудня 2012 р.:

2012 р.

Бухгалтерський збиток до оподаткування	(169 111)
За нормативною ставкою податку на прибуток (21%)	35 513
Ефект постійних різниць, що не оподатковуються або не вираховуються для цілей оподаткування	(22 596)
Ефект від зміни нормативної ставки податку на прибуток	1 243
	14 160

Станом на 1 січня 2012 р. і 31 грудня 2012 р. відстрочений податок на прибуток виник за такими статтями:

	1 січня 2012 р.	Визнано у звіті про фінансові результати	Визнано у сукупному доході	31 грудня 2012 р.
<i>Відстрочений податковий актив:</i>				
Виплати працівникам	6 920	402	272	7 594
Забезпечення	6 967	522	-	7 489
Запаси	-	3 617	-	3 617
Передоплати	-	644	-	644
Процентні кредити та позики	-	384	-	384
Торгова та інша кредиторська заборгованість	1 059	(851)	-	208
Інші короткострокові зобов'язання	1 704	8	-	1 712
	16 650	4 726	272	21 648
<i>Відстрочені податкові зобов'язання:</i>				
Основні засоби	(78 331)	27 346	-	(50 985)
Запаси	(286)	286	-	-
Інша дебіторська заборгованість та оборотні активи	(160)	160	-	-
	(78 777)	27 792	-	(50 985)
<i>Чисте відстрочене податкове зобов'язання:</i>	(62 127)	32 518	272	(29 337)

Компанія заліковує податкові активи та зобов'язання тільки тоді, коли вона має юридично закріплене право заліку поточних податкових активів і зобов'язань, і відстрочені податкові активи та відстрочені податкові зобов'язання стосуються податків на прибуток, що стягуються тим самим податковим органом.

Станом на 31 грудня 2012 р. Компанія не мала задекларованих податкових збитків, які можливо би було зарахувати проти майбутнього оподатковуваного прибутку Компанії (1 січня 2012 р.: нуль).

Станом на 31 грудня 2012 р. Компанія не мала визнаного відстроченого податкового зобов'язання (1 січня 2012 р.: нуль) стосовно податків, які б підлягали сплаті стосовно неотриманих прибутків від інвестицій в асоційовані (на дату 1 січня 2012 р. асоційоване та дочірнє) підприємства Компанії. Компанія визначила, що асоційовані підприємства не накопичили нерозподіленого прибутку який можливо би було розподілити у майбутньому.

5. Інвестиції в дочірнє та асоційовані підприємства

Інвестиції в дочірнє підприємство

Станом на 1 січня 2012 р. Компанія володіла 78.84% статутного капіталу дочірнього підприємства Товариство з обмеженою відповідальністю «ХайдельбергГраніт Україна». В вересні 2012 року, частка участі Компанії в статутному капіталі Товариства зменшилась до 32.9244% і таким чином Компанія втратила контроль над дочірньою компанією. Зменшення частки Компанії відбулось шляхом внесення іншим учасником Товариства грошових коштів у статутний капітал Товариства та часткового вилучення Компанією активів Товариства. На дату втрати контролю, балансова вартість чистих активів Товариства складала 18 364 тис.грн. Прибуток від втрати контролю над дочірньою компанією в сумі 3 778 тис.грн. було визнано Компанією в звіті фінансові результати в складі інші доходи. На дату втрати контролю Компанія не мала часток в компонентах накопиченого сукупного доходу Товариства з обмеженою відповідальністю «ХайдельбергГраніт Україна».

Станом на 31 грудня 2012 року Компанія не мала дочірніх підприємств.

Інвестиції в асоційовані підприємства

Інвестиції в асоційовані підприємства:

Асоційоване підприємство	Вид діяльності	Процент володіння	
		31 грудня 2012 р.	1 січня 2012 р.
Товариство з обмеженою відповідальністю «ХайдельбергБетон Україна»	Розробка родовищ, виробництво та продаж будівельних матеріалів	9.873%	9.873%
Товариство з обмеженою відповідальністю «ХайдельбергГраніт Україна»	Розробка родовищ, виробництво та продаж будівельних матеріалів	32.944%	78.84%

Станом на 1 січня 2012 року процент володіння в Товаристві з обмеженою відповідальністю «ХайдельбергГраніт Україна» обліковувався як інвестиція в дочірню компанію.

Суттєвий вплив Компанії на операційну та фінансову діяльність Товариства з обмеженою відповідальністю «ХайдельбергБетон Україна» досягається за допомогою довіреності виданої CBR Portland B.V., материнським підприємством Товариства, згідно з якою, керівництву Компанії надано право на безпосередню участь в розробці бізнес-політик та представництва в керівних органах Товариства.

Асоційовані компанії зареєстровані у відповідності до законодавства України як товариства з обмеженою відповідальністю. Частки будь-якого з асоційованих підприємств не торгуються на відкритому ринку. Протягом 2012 року Компанією не було отримано жодних дивідендів від своїх асоційованих підприємств.

Наступна таблиця наводить підсумок фінансової інформації асоційованих компаній:

	31 грудня 2012 р.	1 січня 2012 р.
Активи		
Зобов'язання	111 308	52 056
Чисті активи	(49 156)	(896)
	62 152	51 160
Частка Компанії в чистих активах асоційованих компаній	25 191	5 051
		2012
Дохід		
Збиток за рік		39 617 (3 970)
Частка Компанії в збитках асоційованих компаній за рік		(525)

6. Основні засоби

Основні засоби включали:

Історична або умовна вартість:	Власна земля	Будівлі та споруди	Машини та обладнання	Транспортні засоби	Інші основні засоби	Незавершене будівництво	Усього
На 1 січня 2012 р.	3 505	526 096	737 736	113 862	7 007	92 934	1 481 140
Надходження	-	-	-	1 740	-	92 060	93 800
Трансфери	-	36 514	47 528	1 242	190	(85 474)	-
Вибуття	-	(355)	(395)	(741)	(23)	-	(1 514)
Втрата контролю над дочірньою компанією (Примітка 5)	-	-	(5 340)	-	-	(23 570)	(28 910)
На 31 грудня 2012 р.	3 505	562 255	779 529	116 103	7 174	75 950	1 544 516
Знос:							

На 1 січня 2012 р.

Нараховано за рік
Вибуття

Втрата контролю над дочірньою компанією (Примітка 5)

На 31 грудня 2012 р.

Залишкова вартість:

На 1 січня 2012 р.

На 31 грудня 2012 р.

Капіталізація витрат на позики

Протягом 2012 року Компанія здійснювала будівництво частини основних засобів за рахунок позикових коштів. На 31 грудня 2012 р., загальна сума капіталізованих витрат на позики складала 4 311 тис.грн. (1 січня 2012 р.: 2 135 тис.грн.). Протягом року що закінчився 31 грудня 2012 р. було додатково капіталізовано 3 902 тис.грн. витрат на позики. Фінансування здійснювалось головним чином за рахунок процентних кредитів та позик наданих фактично контролюючою стороною HeidelbergCement AG. Ефективна ставка, яка використовувалась для визначення суми витрат, що капіталізувались складала 6.72% відсотків.

7. Запаси

Запаси включали таке:

	1 січня 2012 р.	31 грудня 2012 р.
Запасні частини	122 105	132 653
Сировина	110 455	121 263
Незавершене виробництво	99 788	106 489
Готова продукція	31 798	37 519
Інші запаси	21 265	28 979
Мінус: резерв під застарілі та неходові запаси	(48 845)	(44 963)
	336 566	381 940

8. Торгова дебіторська заборгованість

Торгова дебіторська заборгованість включала таке:

	1 січня 2012 р.	31 грудня 2012 р.
Торгова дебіторська заборгованість, валова сума	18 777	24 969
Мінус: резерв під зменшення корисності	(5 041)	(5 748)
	13 736	19 221

Зміни у резерві під зменшення корисності торгової дебіторської заборгованості включали:

	Зменшення корисності на індивідуальній основі
На 1 січня 2012 р.	(5 041)
Нараховано за рік	(707)
На 31 грудня 2012 р.	(5 748)

Аналіз торгової дебіторської заборгованості за строками погашення:

	Усього	Не прострочена і без зменшення корисності	Прострочена, але без зменшення корисності				Понад 180 днів
			До 30 днів	30-60 днів	60-180 днів		
1 січня 2012 р.	13 736	9 927	3 088	721	-	-	-
31 грудня 2012 р.	19 221	11 670	6 839	16	696	-	-

Торгова дебіторська заборгованість є безпроцентною й, як правило, погашається протягом 15-30 днів. Компанія може приймати відстрочку у погашенні торгової дебіторської заборгованості поза узгоджені договірні строки, коли такі відстрочки вважаються прийнятною альтернативою з точки зору відносин з клієнтом.

9. Інша дебіторська заборгованість

Інші дебіторська заборгованість та оборотні активи включали:

	1 січня 2012 р.	31 грудня 2012 р.
Податок на додану вартість до відшкодування	43 035	21 184
Дебіторська заборгованість за продані основні засоби	2	5 095
Інше	3 093	4 633
	<u>46 130</u>	<u>30 912</u>

10. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включали:

	1 січня 2012 р.	31 грудня 2012 р.
Грошові кошти на банківських рахунках у гривнях	26 111	1 857
Грошові кошти на банківських рахунках в інших валютах	98	135
Грошові кошти у касі	1	3
Короткострокові депозити	3 234	-
	<u>29 444</u>	<u>1 995</u>

Короткострокові процентні депозити відкриваються Компанією на різні терміни від декількох днів до трьох місяців в залежності від нетто позиції ліквідності Компанії у певний час.

Для цілей підготовки звіту про рух грошових коштів, грошові кошти та їх еквіваленти на дати 1 січня 2012 р. та 31 грудня 2012 р. складали:

	1 січня 2012 р.	31 грудня 2012 р.
Грошові кошти на банківських рахунках та у касі	26 210	1 995
Короткострокові депозити	3 234	-
	<u>29 444</u>	<u>1 995</u>
Банківські овердрафти (Примітка 13)	-	(190)
Грошові кошти та їх еквіваленти	<u>29 444</u>	<u>1 805</u>

11. Забезпечення виплат персоналу

Компанія має законодавчо встановлене зобов'язання компенсувати Державному Пенсійному Фонду України додаткові пенсії сплачені Фондом певним категоріям колишніх і чинних працівників Компанії. У відповідності з планом, працівники Компанії, які мають відповідний стаж роботи на посадах шкідливих для здоров'я, отримують спеціальні пенсії по достроковому виходу на пенсію. Ці пенсії безпосередньо виплачуються Державним Пенсійним Фондом України та потім компенсуються Компанією. Зобов'язання за цим планом відносяться до планів з визначеною виплатою.

Станом на 31 грудня 2012 р., загальна кількість учасників плану складала 2 978 колишніх і чинних працівників, враховуючи 658 пенсіонерів (1 січня 2012 р.: 1 872 та 623, відповідно). Наступна таблиця розкриває компоненти витрат за планом, які визнані в звіті про фінансові результати та суми зобов'язань за планом які визнані в балансі. Витрати за планом, за винятком витрат на відсотки, включено в собівартість реалізації; витрати на відсотки включено до фінансових витрат.

Витрати за планом:

	2012 р.
Вартість поточних послуг	5 231
Витрати на відсотки	5 949
Перегляд вартості раніше наданих послуг	(252)
	<u>10 928</u>

Теперішня вартість зобов'язань:

	1 січня 2012 р.	31 грудня 2012 р.
Зобов'язання за планом	49 794	55 241
Невизнані актуарні прибутки та збитки	-	-
Невизнана вартість раніше наданих послуг	-	-
	<u>49 794</u>	<u>55 241</u>

Зміни в теперішньої вартості зобов'язань:

	2012 р.
Теперішня вартість зобов'язання за планом на 1 січня 2012 р.	49 794
Вартість поточних послуг	5 231
Витрати на відсотки	5 949
Виплати за планом	(7 183)
Актуарні прибутки та збитки визнані в іншому сукупному доході	1 702
Перегляд вартості раніше наданих послуг	(252)
	<u>55 241</u>

Теперішня вартість зобов'язання за планом на 31 грудня 2012 р

Компанія оцінює, що виплати за планом в 2013 році складуть 9 500 тис.грн.

Основні припущення використані при визначенні зобов'язань по виплатах працівникам Компанії наведені нижче:

	1 січня 2012 р.	31 грудня 2012 р.
Ставка дисконтування	12%	13%
Щорічне зростання заробітної плати	5%	5%
Щорічна плінність кадрів	3%	3%

12. Інші забезпечення (Забезпечення під рекультивацію земель)

На землях орендованих від місцевих органів самоврядування, Компанія проводить видобування корисних копалин відкритим кар'єрним способом. Компанія законодавчо зобов'язана провести комплекс горно-технічних та біологічних робіт з рекультивації порушених земель перед закінченням строку оренди. На кожну звітну дату Компанія оцінює розмір забезпечення, виходячи з розробленого проекту рекультивації, згідно з яким визначено період виконання та вид робіт з рекультивації. Протягом 2012 року, Компанія додатково не нараховувала резерву, оскільки не порушувала нові землі, а також не проводила ніяких робіт по рекультивації. Витрати на відсотки за забезпеченням склали 3 263 тис.грн.

13. Короткострокові кредити та позики

Процентні кредити та позики складали:

	Процентна ставка, % річних	1 січня 2012 р.	31 грудня 2012 р.
<i>Отримані під фіксовану ставку</i>			
<i>Від фактично контролюючої сторони</i>			
в євро	6.75% річних	298 644	-
в дол. США	6.75% річних	-	239 790
<i>Від комерційних банків</i>			
в гривні	коливається від 13% до 48% річних в залежності від виданого траншу	110 000	160 000
<i>Отримані під плаваючу ставку</i>			
<i>Від комерційних банків</i>			
в гривні	базова ставка банку + 2.5% річних	200 000	176 000
в гривні	одно - місячний KIEIBOR + 3.75% річних	-	99 800
		608 644	675 590
<i>Банківські овердрафти</i>			
в гривні	базова ставка банку+3.0% річних	-	190
<i>Нараховані відсотки по кредитах</i>			
		5 815	10 068
		614 459	685 848

Базова ставка банку базувалась на ставках міжбанківських кредитів в гривні з відповідним строком погашення. Станом на 31 грудня 2012 р. базова ставка коливалась від 25.25% до 27.25% річних в залежності від строку погашення окремих кредитних траншів (1 січня 2012 р.: 25.25% річних).

Відсоткові кредити та позики від комерційних банків були отримані для цілей поповнення обігових коштів Компанії. Станом на 31 грудня 2012 р. Компанія мала 45 887 тис.грн. невикористаного ліміту запозичень по діючим кредитним угодам (1 січня 2012 р.: 108 942 тис.грн.).

14. Торгова та інша кредиторська заборгованість

Торгова та інша кредиторська заборгованість включала:

	1 січня 2012 р.	31 грудня 2012 р.
Заборгованість перед торговими постачальниками	107 677	145 919
	107 677	145 919

Станом на 31 грудня 2012 р. загальна сума торгової та іншої кредиторської заборгованості включала заборгованість, деноміновану у гривнях, в сумі 105 507 тис. грн., заборгованість, деноміновану в євро, в сумі 11 133 тис. грн., і заборгованість, деноміновану в дол. США, в сумі

29 279 тис. грн. (1 січня 2012 р.: 67 607 тис. грн., 30 676 тис. грн. і 9 394 тис. грн., відповідно). Торгова та інша кредиторська заборгованість є безпроцентною й, як правило, погашається протягом 15 днів.

15. Інші короткострокові зобов'язання

Інші короткострокові зобов'язання включали:

	1 січня 2012 р.	31 грудня 2012 р.
Заробітна плата та пов'язані витрати	10 623	12 946
Поточні забезпечення виплат персоналу (Примітка 11)	8 067	9 468
Інші податкові зобов'язання	7 357	5 647
Податок на прибуток до сплати	2 198	-
Інші короткострокові резерви	-	2 243
Інше	233	95
	<u>28 778</u>	<u>30 399</u>

16. Операції зі зв'язаними сторонами

Зв'язані сторони визначаються Компанією у відповідності до вимог МСБО (IAS) 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони», та при розгляді можливих відносин зв'язаних сторін основна увага приділяється сутності відносин, а не тільки їх юридичній формі. За своєю сутністю операції зі зв'язаними сторонами не можуть розглядатися як такі, що здійснюються на звичайних комерційних умовах.

Характер господарської діяльності Компанії передбачає здійснення операцій з іншими компаніями, що знаходяться під операційним управлінням та контролем фактичною контролюючої стороною «HeidelbergCement AG» (Німеччина). Такі операції представлені в цій фінансовій звітності як операції зі зв'язаними сторонами. Всі операції та залишки за операціями зі зв'язаними сторонами, розкриті у цій Примітці, підпадають під категорію операцій з іншими зв'язаними сторонами, за винятком винагороди ключовому управлінському персоналу та операцій з асоційованими підприємствами, які представлені окремо.

Заборгованість зв'язаних сторін перед Компанією включала:

	1 січня 2012 р.		31 грудня 2012 р.	
	Зв'язані сторони	Усього	Зв'язані сторони	Усього
Торгова дебіторська заборгованість (Примітка 8)	374	13 736	442	19 221
Дебіторська заборгованість за продані основні засоби (Примітка 9)	2	2	5 095	5 095

Торгова дебіторська заборгованість є короткостроковою дебіторською заборгованістю за продукцію, запаси та основні засоби, реалізовану на звичайних умовах кредитування. Виходячи з природи операцій зі зв'язаними сторонами, відстрочка, дострокове погашення або інші зміни умов платежів можуть мати місце у наступних періодах на розсуд Правління Компанії.

Заборгованість Компанії перед зв'язаними сторонами включала:

	1 січня 2012 р.		31 грудня 2012 р.	
	Зв'язані сторони	Усього	Зв'язані сторони	Усього
Торгова та інша кредиторська заборгованість (Примітка 14)	4 589	106 677	12 558	145 919

Станом на 31 грудня 2012 р. дебіторська заборгованість балансовою вартістю 111 тис. грн. та кредиторська заборгованість у сумі 2 508 тис. грн. стосувалися тих самих зв'язаних сторін (1 січня 2012 р.: 188 тис. грн. і 4 511 тис. гривень).

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2012 р., Компанія здійснила такі операції зі зв'язаними сторонами:

	Зв'язані сторони	Усього
<i>Включено до звіту про фінансові результати:</i>		
Реалізація цементу (Примітка 3)	13 834	1 584 575
Доход від надання адміністративних послуг зв'язаним сторонам (Примітка 3)	1 494	1 494

Придбання обладнання та послуг:

Обладнання та будівельні роботи	3 482	261 741
Інші послуги	16 124	24 992

Протягом 2012 року Компанією було придбано матеріалів та обладнання від асоційованих підприємств на суму 3 719 тис.грн. та продано матеріалів, обладнання та надано послуг на суму 694 тис.грн.. Станом на 1 грудня 2012 р. та 31 грудня 2012 р. залишки по операціям з асоційованими підприємствами склали:

	1 січня 2012 р.		31 грудня 2012 р.	
	Асоційов ані підприємс тва	Усього	Асоційов ані підприємс тва	Усього
Торгова дебіторська заборгованість (Примітка 8)	5	13 736	-	19 221
Торгова та інша кредиторська заборгованість (Примітка 14)	78	107 677	3 264	145 919

Ключовий управлінський персонал

Ключовий управлінський персонал Компанії складається з одинадцяти осіб та включає членів Правління та Наглядової ради Компанії. У 2012 році витрати Компанії на винагороду ключовому управлінському персоналу склали короткострокові виплати у сумі 13 094 тис. гривень. Станом на 31 грудня 2012 р. Компанія не має заборгованості за виплатами ключовому управлінському персоналу (1 січня 2012 р.: нуль).

17. Операційні ризики, фактичні та умовні зобов'язання

Загальні економічні умови

Незважаючи на те, що економіка України визнана ринковою, вона продовжує демонструвати деякі особливості, які більшою мірою властиві перехідній економіці. Такі особливості включають, але не обмежуються, низький рівень ліквідності на ринках капіталу, відносно високий рівень інфляції й наявність валютного контролю, що не дозволяє національній валюті бути ліквідним засобом платежу за межами України. Стабільність економіки України в значній мірі залежатиме від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної та правової систем, а також

економіки в цілому. Як наслідок, операціям в Україні властиві ризики, не типові для країн з розвинутою економікою.

На українську економіку впливають ринкові коливання й зниження темпів економічного розвитку у світовій економіці. Світова фінансова криза призвела до зниження валового внутрішнього продукту, нестабільності на ринках капіталу, суттєвого погіршення ліквідності в банківському секторі та ускладнення умов кредитування в Україні. Незважаючи на стабілізаційні заходи, що вживаються Урядом України з метою підтримки банківського сектору та забезпечення ліквідності українських банків і компаній, існує невизначеність щодо можливості доступу до джерел капіталу, а також вартості капіталу для Компанії та її контрагентів, що може вплинути на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи Компанії.

В той час як керівництво вважає, що воно вживає всіх необхідних заходів для підтримки економічної стабільності Компанії в умовах, що склалися, подальше погіршення ситуації у зазначених вище галузях може мати негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Компанії, який неможливо визначити на даний момент.

Податкове та інше законодавство

Українське законодавство й нормативні акти, що регулюють сферу оподаткування та інші аспекти діяльності компаній, включаючи валютний контроль і митне законодавство, продовжують змінюватися. Положення законів і нормативних документів зазвичай є нечіткими, і трактуються по-різному місцевими, регіональними й державними органами, а також іншими урядовими установами. Випадки розбіжностей у трактуванні законодавства є непоодинокими. Керівництво вважає, що інтерпретація ним положень законодавства, що регулюють діяльність Компанії, є правильною і Компанія дотрималась всіх нормативних положень, а всі передбачені законодавством податки були сплачені або нараховані.

У податковому законодавстві України передбачені деякі обмеження щодо трансфертного ціноутворення, а також деякі інші обмеження при проведенні подібних торгових операцій зі зв'язаними сторонами. Історичні торгові операції Компанії можуть підпадати під дію цих правил трансфертного ціноутворення. Порядок ціноутворення навіть між сторонами, які не є зв'язаними, може також підпадати під дію положень з трансферного ціноутворення. Діюче українське законодавство з податку на прибуток підприємств не передбачає жодних виключень, якщо ціна продажу відрізняється від ціни, що визначається на звичайних комерційних умовах. Крім цього, наразі нема розробленої надійної методології кількісної оцінки обмежень у сфері трансфертного ціноутворення. Однак якщо податкові органи виявлять факт недотримання цих правил, вони можуть вимагати провести коригування трансфертного ціноутворення для цілей оподаткування. Підтвердження та застосування суттєвих коригувань трансфертного ціноутворення відповідними податковими органами в судовому порядку може мати негативний вплив на фінансові результати Компанії.

Водночас існує ризик того, що операції та правильність інтерпретацій, які не були оскаржені регулятивними органами в минулому, будуть поставлені під сумнів в майбутньому. Однак цей ризик значно зменшується з плином часу. Визначення сум та ймовірності негативних наслідків можливих незаявлених позовів не є доцільним.

Керівництво вважає, що діяльність Компанії здійснюється у повній відповідності до законодавства, що регулює її діяльність, і що Компанія нарахувала й сплатила усі необхідні податки. У випадках, коли порядок нарахування податкових зобов'язань був недостатньо чітким, Компанія нараховувала податкові зобов'язання на основі оцінок керівництва.

Судові позови

У ході звичайної діяльності Компанія виступає стороною судових позовів і претензій. Податкові органи ініціювали позови проти Компанії стосовно повноти нарахування та сплати податкових зобов'язань. У разі задоволення позовів приблизна сума виплат становить 15,018 тис. гривень. За оцінкою юридичних радників Компанії, існує ймовірність задоволення позовів податкових органів, але така ймовірність не є високою. Відповідно, у цій фінансовій звітності не було нараховано забезпечення таких зобов'язань.

Керівництво вважає, що максимальна відповідальність, яка може виникнути у результаті таких позовів та претензій, не буде мати суттєвого негативного впливу на фінансовий стан і результати діяльності Компанії у майбутньому.

Дотримання вимог законодавства щодо охорони навколишнього середовища

Діяльність Компанії підпадає під нормативні заходи контролю щодо охорони навколишнього середовища. Така діяльність передбачає отримання квот та ліцензій на допустимі викиди в атмосферу шкідливих (забруднюючих) речовин, забруднення вод і скидання відходів. Перевищення будь-яких із зазначених квот може мати негативний вплив на можливість здійснення безперервної господарської діяльності в майбутньому. Керівництво вважає, що її діяльність здійснюється у повній відповідності до вимог законодавства щодо охорони навколишнього середовища, що діяли станом на 31 грудня 2012 року.

Оренда землі

Компанія володіє правом користування землею, на якій розташовані її виробничі потужності, і платить податок на землю, який щороку розраховується державою відповідно до загальної площі землі та мети її використання.

18. Цілі та політика управління фінансовими ризиками

Основні фінансові зобов'язання Компанії включають процентні кредити та позики, торгівлю та іншу кредиторську заборгованість та інші короткострокові зобов'язання. Основна мета цих фінансових інструментів – забезпечити фінансування діяльності Компанії. Компанія має різні фінансові активи, які включають переважно торгівлю та іншу дебіторську заборгованість, грошові кошти та їх еквіваленти, що виникають безпосередньо в ході господарської діяльності Компанії.

Основними ризиками, притаманними фінансовим інструментам Компанії, є валютний ризик, кредитний ризик, ризик ліквідності та ризик достатності капіталу.

Процес управління ризиками Компанії здійснюється під безпосереднім щоденним контролем Правління Компанії, при цьому всі стратегічні рішення спрямовуються фактично контролюючою стороною, й орієнтований на своєчасне виявлення вищезазначених ризиків, їх оцінку та управління. Згідно з політикою Компанії, похідні фінансові інструменти не використовуються для цілей управління ризиками.

Валютний ризик

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Схильність Компанії до ризику зміни валютних курсів стосується, в основному, операційної діяльності Компанії (коли доходи або витрати деноміновані в іншій валюті, ніж функціональна валюта Компанії) та фінансової діяльності (пов'язаної із залученням та погашенням процентних кредитів та позик, деномінованих в іншій валюті, ніж функціональна валюта Компанії).

Як і для багатьох інших компаній, що здійснюють свою діяльність в Україні та інших країнах СНД з економікою, що розвивається, іноземні валюти, зокрема, долар США («дол. США») та євро, відіграють значну роль у господарських операціях Компанії.

Офіційні обмінні курси української національної валюти гривні («грн.») до долара США та євро, встановлені Національним банком України, були такими:

	Долар США	Євро
29 березня 2013 р.	7.993	10.235
31 грудня 2012 р.	7.993	10.537
Середній курс за 2012 рік	7.991	10.251
1 січня 2012 р.	7.990	10.298

Валютний ризик Компанії пов'язаний з монетарними активами та зобов'язаннями, деномінованими в іноземних валютах, а також із загальною нестабільною ситуацією на валютних ринках.

Моніторинг та аналіз цього ризику здійснюється шляхом встановлення максимальної величини відкритої валютної позиції Компанії. Компанія не здійснювала операцій з метою хеджування цих валютних ризиків.

У наведеній нижче таблиці представлена чутливість збитку Компанії до оподаткування до можливої зміни обмінного курсу грн., дол. США та євро, при постійному значенні всіх інших змінних.

	Збільшення «+»/ зменшення «-» валютного курсу, %	Вплив на збиток до оподаткування
На 31 грудня 2012		
Гривня/дол. США	+23,3	(62 558)
Гривня/євро	+27,2	(2 846)
Гривня/дол. США	-23,3	62 558
Гривня/євро	-27,2	2 846

	Збільшення «+»/ зменшення «-» валютного курсу, %	Вплив на збиток до оподаткування
На 1 січня 2012 р.		
Гривня/дол. США	+23,3	(2 056)
Гривня/євро	+27,2	(14 422)
Гривня/дол. США	-23,3	2 056
Гривня/євро	-27,2	14 422

Кредитний ризик

Кредитний ризик – це ризик того, що контрагент не виконає своїх зобов'язань за фінансовими інструментами або за контрактом, що може призвести до фінансових збитків. Фінансові інструменти, які зазнають кредитного ризику, в основному включають грошові кошти та їх еквіваленти в банках та торгову дебіторську заборгованість. Станом на 31 грудня 2012 р. максимальний кредитний ризик Компанії становив 21 216 тис. грн. (1 січня 2012 р.: 43 180 тис. грн).

Кредитний ризик Компанії пов'язаний з невиконанням клієнтами своїх зобов'язань і обмежується балансовою вартістю торгової дебіторської заборгованості (Примітка 8) та можливим порушенням діяльності Компанії внаслідок можливої втрати важливих клієнтів. Група не вимагає застави за фінансовими активами. При управлінні кредитним ризиком, що стосується торгової та іншої дебіторської заборгованості, Правління Компанії значною мірою покладається на власний розсуд при виборі кінцевих клієнтів і моніторинг їх кредитоспроможності.

Кредитний ризик Компанії, пов'язаний з грошовими коштами та їх еквівалентами (Примітка 10), виникає у результаті невиконання контрагентом своїх зобов'язань, при цьому максимальний ризик дорівнює їх балансовій вартості на звітну дату. Інвестиції тимчасово вільних грошових коштів здійснюються лише за рішенням Правління Компанії та тільки з ухваленими контрагентами в межах встановлених кредитних лімітів для кожного контрагента. Ліміти встановлюються з метою мінімізації концентрації ризиків і, таким чином, зменшують фінансові збитки, що виникають у результаті потенційного невиконання контрагентом своїх зобов'язань.

Ризик ліквідності

Метою Компанії є збереження балансу між безперервністю та гнучкістю фінансування шляхом використання умов кредитування, що надаються постачальниками. Аналогічно політиці управління кредитними ризиками, при управлінні ризиком ліквідності Правління Компанії значною мірою покладається на власні рішення у плануванні та підтриманні ліквідності Компанії та забезпеченні достатніх грошових коштів для фінансування очікуваних операційних витрат, погашення фінансових зобов'язань та здійснення інвестиційної діяльності протягом року.

Фінансові зобов'язання Компанії за строками погашення на основі договірних недисконтованих платежів включали:

	На вимогу	До 3 місяців	3-12 місяців	Понад один рік	Усього
<i>На 31 грудня 2012 р.</i>					
Процентні кредити та позики (Примітка 13)	10 068	583 749	110 681	-	704 498
Торгова та інша кредиторська заборгованість (Примітка 14)	46 562	99 357	-	-	145 919
Інші короткострокові зобов'язання (Примітка 15)	7 229	16 070	7 100	-	30 399
<i>На 1 січня 2012 р.</i>					
Процентні кредити та позики (Примітка 13)	5 815	568 288	54 471	-	628 574
Торгова та інша кредиторська заборгованість (Примітка 14)	44 845	62 832	-	-	107 677
Інші короткострокові зобов'язання (Примітка 15)	4 751	17 888	6 139	-	28 778

Управління ризиком достатності капіталу

Основна мета політики Компанії з управління ризиком достатності капіталу полягає у забезпеченні дотримання Компанією відповідних коефіцієнтів достатності капіталу з метою підтримання безперервності діяльності Компанії. Наглядова рада оцінює ефективність діяльності Компанії та встановлює ключові показники ефективності.

Компанія управляє своєю структурою капіталу та коригує її з урахуванням змін в економічних умовах. Завданням Компанії при управлінні капіталом є забезпечення здатності Компанії продовжувати функціонувати на безперервній основі з метою одержання прибутку для акціонерів і вигод для інших зацікавлених осіб, а також для забезпечення фінансування своїх операційних вимог, капіталовкладень та стратегії розвитку Компанії. Протягом 2012 року змін у цілях, політиці та процесах не відбулося.

Компанія вважає фінансову і торгову заборгованість та капітал першочерговими джерелами ресурсів капіталу.

	1 січня 2012 р.	31 грудня 2012 р.
Процентні кредити та позики (Примітка 13)	614 459	685 848
Торгова та інша кредиторська заборгованість (Примітка 14)	107 677	145 919
Мінус: Грошові кошти та їх еквіваленти (Примітка 10)	(29 444)	(1 995)
Чиста заборгованість	692 692	829 772
Усього капітал	1 044 317	887 935
Капітал та чиста заборгованість	1 737 009	1 717 707
Коефіцієнт платоспроможності	39.9%	48.3%

Керівництво постійно контролює структуру капіталу Компанії й може коригувати свою політику та цілі управління капіталом з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Справедлива вартість фінансових інструментів

Балансова вартість фінансових інструментів Компанії приблизно дорівнює їх справедливій вартості.

Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань, включена до фінансової звітності, дорівнює суми, на яку може бути обміняний інструмент в результаті поточної операції між бажаними здійснити таку операцію сторонами, відмінної від вимушеного продажу або ліквідації. При оцінці справедливої вартості фінансових інструментів Компанія застосовує різноманітні методи й робить припущення, які ґрунтуються на ринкових умовах, що існують на звітну дату. Справедлива вартість фінансових зобов'язань оцінюється шляхом дисконтування майбутніх договірних грошових потоків з використанням доступної для Компанії поточної ринкової процентної ставки для аналогічних фінансових інструментів.

