

**ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ДІКЕРГОФФ ЦЕМЕНТ УКРАЇНА»**

**ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ЗГІДНО З МСФЗ**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2023 року,  
разом зі звітом незалежного аудитора  
та звітом про управління*

**ЗМІСТ**

	<b>Стор.</b>
ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ	a-f
ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА	(i)
<b>ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ</b> <b>ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2023 РОКУ:</b>	
Баланс (Звіт про фінансовий стан)	1-2
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)	3-4
Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)	5-6
Звіт про власний капітал	7-10
Примітки до фінансової звітності	11-38

**Звіт про управління**  
**ПРАТ «Дікергофф Цемент Україна»**  
**за 2023 рік**

Приватне акціонерне товариство «Дікергофф Цемент Україна» (надалі – «Компанія») – підприємство, яке стало правонаступником компанії «Київцемент» 2 жовтня 1997 року та змінило свою назву з Публічне акціонерне товариство «Київцемент» на Публічне акціонерне товариство «Дікергофф Цемент Україна» згідно з рішенням Загальних Зборів Акціонерів від 6 березня 2015 року. Згідно з рішенням Загальних Зборів Акціонерів від 15 липня 2015 року Компанія стала правонаступником ПАТ «Волинь-Цемент» та ПАТ «ЮГцемент» з 1 січня 2016 року. Згідно з рішенням Позачергових Зборів Акціонерів від 16 січня 2018 року змінило свою організаційну форму та, відповідно, назву з Публічне акціонерне товариство «Дікергофф Цемент Україна» на Приватне акціонерне товариство «Дікергофф Цемент Україна». Станом на 31 грудня 2023 року 99,9775% акцій Компанії належали Дікергофф ГмбХ (Німеччина) (далі також «Материнська компанія») та 0,0225% – ТОВ з П «Дікергофф / Україна» (Україна). В червні 2023 року компанія BUZZI UNICEM SPA (Італія), яка є власником материнської компанії Дікергофф ГмбХ (Німеччина) оголосила своє рішення про продаж всіх активів в Україні. Протягом 2023 року не було змін у статутному капіталі Компанії.

Компанія має в своєму складі дві зареєстровані безбалансові філії – «Волинь-Цемент» філія ПРАТ «Дікергофф Цемент Україна» та «ЮГцемент» філія ПРАТ «Дікергофф Цемент Україна». Основним видом діяльності Компанії є виробництво та продаж цементу, діяльність Компанії зосереджена переважно в Україні та здійснюється згідно з чиним законодавством України.

З дати початку війни, 24 лютого 2022 року, по дату затвердження фінансової звітності активи Компанії не постраждали від військових дій. Після значного скорочення ринку цементу та суттєвого зменшення виробництва та реалізації Компанія поступово збільшує обсяги виробництва відповідно до ринкового попиту. Протягом 2023 року було вироблено цементу в кількості 979 тисяч тон, що на 43% більше від обсягу виробництва 2022 року. Відставання від бюджетного показника виробництва складало 22%, що пов'язано із відставанням ринку збуту цементу в Україні порівняно з очікуваним у зв'язку з продовженням ведення військових дій. Підвищення цін реалізації в декілька етапів на початку 2023 року нівелювало негативний ефект від зростання закупівельних цін на енергоносії (електроенергії на 25% та вугілля на 30%) та цін на покупну сировину та забезпечило поліпшення прибутковості операційної діяльності впродовж року.

Компанія продовжує бути одним із ключових гравців на ринку України та виробників високоякісного продукту. Стратегія розвитку Компанії передбачає збільшення присутності на ринку цементу та участь у великих будівельних проєктах державного значення для відновлення зруйнованої інфраструктури, житла, доріг, аеропортів, тощо.

У звітному році продовжувалися виконуватися заплановані проєкти інвестиційної програми. Загальна сума інвестицій звітного року становила 122 млн. грн., що на 88% перевищує минулорічний показник.

З основних реалізованих проєктів варто виділити наступні :

- Проєкти по інфраструктурі на загальну суму 15 407 тис. грн.:
  - заміна стін Об'єданого складу;
  - влаштування водовідведення будівлі вагоноперекидача;
  - реконструкція покрівлі будівлі бовтанок кар'єру крейди, філії Волинь-Цемент»;
  - підсилення силосів клінкеру філії ЮГЦемент» та інші.
- Проєкти покращення умов праці на суму 11 053 тис. грн.:

- їдальня на філії Волинь-Цемент»;
- побутовий корпус філії ЮгЦемент».

- Проекти пов'язані з покращенням систем охорони праці на загальну суму 10 156 тис. грн.:

- системи тросовок для цементовозів;
- огороження та драбини, згідно реєстру на трьох локаціях;
- вентиляція ПРУ філії ЮгЦемент» та інші.

Було відновлено призупинені у 2022 році проекти:

- Проект «Реконструкція електричної підстанції 154/6 кВ» та виконано робіт на загальну суму 20 726 тис. грн.
- Проект «Фільтр клінкерних транспортерів та розвантажувачі» на загальну суму 5 571 тис. грн.
- Проект придбання стратегічних запчастин «Бандаж для обертової печі» на загальну суму 9 400 тис. грн.

Також в 2023 році відбулося завершення проектів, що були розпочаті в 2022 році:

- Насосна для 5-го уступу в кар'єрі крейди,
- Встановлення насосів пило-повернення печей №4 та №5,
- Система вводу дихроматора при помелі цементу у млинах №4 та №9.

Компанія продовжує реалізацію нових проектів і на 2024 рік. На 2024 рік заплановані проекти у обсязі 235,073 млн. грн серед яких:

- Проект «Реконструкція електрофільтра обертової печі №6» на загальну суму 24 000 тис. грн.
- Проект «Встановлення фулернасосів для цементних млинів №4 та №9» на загальну суму 22 000 тис. грн.
- Проект «Автоматизація сировинних млинів та цементних» на загальну суму 13 000 тис. грн.
- Проект «Модернізація рукавних фільтрів на цементних силосах » на загальну суму 23 300 тис. грн.
- Проект загальної інфраструктури на загальну суму 18 000 тис. грн.
- Проект покращення систем охорони праці на загальну суму 9 000 тис. грн.

Серед основних пріоритетів Компанії є сталий розвиток та підвищення екологічних стандартів та безпеки виробництва.

В Україні продовжує розвиватися законодавство про охорону навколишнього середовища, і позиція уряду щодо забезпечення дотримання вимог цього законодавства постійно переглядається.

Компанія періодично здійснює оцінку своїх зобов'язань, передбачених законодавством про охорону навколишнього середовища. Якщо зобов'язання будуть визначені, вони будуть визнані негайно.

Охорона праці, здоров'я працівників – є невід'ємною частиною філософії компанії. Протягом 2023 року, було продовжено заміну морально застарілого обладнання Компанії, систем електроживлення заводів для забезпечення стабільної безпечної роботи енергетичної частини і відповідно, безпеки співробітників. В рамках покращення цивільного захисту персоналу було проведено реконструкцію бомбосховища на філії Югцемент. В бомбосховищі було встановлено нову вентиляційну систему, проведено заміну пожежозахисних дверей, придбано необхідний інвентар. В січні 2023 року було встановлено додаткові автоматичні оповіслювачі повітряних тривог на Київському терміналі.

Важливою складовою для Компанії є інвестиції у екологічні проекти. Зокрема на філії Волинь-Цемент встановлено нову систему аспірації вивантаження клінкеру в склад, яка у поєднанні з новим фільтром зменшила пилове навантаження, скоротила кількість джерел пиління, та покращила умови праці персоналу. Також були встановлені нові системи пилеповернення в обертові печі.

У 2023 році на філії Югцемент розпочато реалізацію проекту з реконструкції фільтрів системи аспірації силосів зберігання цементу, який буде продовжено та закінчено у 2024 році.

Орієнтуючись на інтеграцію вимог українського та європейського законодавства, на філії Волинь-Цемент встановлено та введено в експлуатацію нову систему подачі дехроматора, що дозволяє випускати продукцію у відповідності до норм ЄС.

Соціальна та кадрова політика Компанії спрямована на підтримку розвитку кадрового потенціалу ПРАТ «Дікергофф Цемент Україна», адже людський капітал є важливим аспектом, на якому ґрунтується успішність операційної діяльності Компанії.

Середня чисельність працівників у 2023 році становила 990 осіб, середньооблікова чисельність штатних працівників - 911 осіб. Частка жінок, які займають керівні посади, складає 2,5% від середньооблікової чисельності всіх штатних працівників. Станом на 31.12.2023 року 136 працівників мобілізовано. Чисельність персоналу у 2023 році відповідала виробничим потребам Компанії.

На жаль, з огляду на повномасштабні військові дії протягом звітного періоду, Компанія вимушена була призупинити дію окремих пунктів Колективного договору ПРАТ «Дікергофф Цемент Україна» на час воєнного стану. Однак, з 01.07.2023 була відновлена дія пунктів Колективного договору ПРАТ «Дікергофф Цемент Україна», які стосуються додаткових виплат працівникам, що були призупинені на час дії воєнного стану. У зв'язку із продовженням дії військового часу дистанційна та частково дистанційна роботи, запроваджені у 2022 році, залишилися актуальними для деяких працівників і у 2023 році.

У 2023 році були переглянуті посадові оклади, погодинні тарифні ставки та відрядні розцінки по Товариству. Крім того, відновлено виплату квартальної премії за результатами роботи підприємства та виконання поставлених цілей. Також, працівникам виплачена премія за результатами роботи за рік, із врахуванням індивідуального трудового внеску кожного працівника.

У звітному році всі доплати (нічні, понаднормові), передбачені діючим трудовим законодавством виплачувалися в повному обсязі. Підприємством чітко дотримуються вимоги ст. 106 КЗпП України в частині подвійної оплати надурочних годин, відпрацьованих працівниками понад встановлену законодавством норму робочого часу в обліковому періоді. Оплата за понаднормовий час у звітному році склала 5 316,3 тис. грн. У відповідності до вимог діючого законодавства оплачувалася робота працівників у нічні години. Витрачено коштів на ці виплати відповідно 8 752,7 тис. грн. Виконувалися вимоги Колективного договору в частині доплат за класність 1 109,4 тис. грн. Всі зміни графіків роботи окремих працівників проходилися за їхньою згодою.

Заробітна плата на підприємстві виплачується виключно грошовими коштами, в строки та на умовах, визначених Колективним договором.

В 2023 році на підприємстві забезпечено дотримання вимог трудового законодавства в повному обсязі.

Так, впродовж минулого року підприємством жодного разу не порушувався режим праці, що регламентувався Правилами внутрішнього трудового розпорядку згідно з Колективним договором. Норма тривалості робочого часу на підприємстві в минулому році була розрахована відповідно до вимог Міністерства праці та соціальної політики України. Для працівників, яким за умовами праці не може бути додержана встановлена законодавством щоденна або тижнева тривалість робочого часу, було запроваджено підсумковий облік робочого часу за місяць у відповідності із ст. 61 КЗпП України з оплатою понад норму робочого часу в подвійному розмірі.

Незважаючи на ситуацію в країні та періодичні повітряні тривоги, перевезення працівників до та/або з роботи здійснювалося відповідно до Колективного договору.

Основна щорічна відпустка надавалася працівникам у відповідності з затвердженим графіком відпусток. Перенесення щорічної відпустки здійснювалося на підставі поданих працівниками заяв. Додаткові оплачувані відпустки за роботу зі шкідливими і важкими умовами праці, за особливий характер праці та за ненормований робочий день надавалися згідно з Колективним договором. У відповідності до Колективного договору Товариством надавалися додаткові оплачувані відпустки у зв'язку із сімейними обставинами (одруженням, народженням дитини, смертю рідних по крові та шлюбу, на дні «першого» та «останнього» дзвоника, тощо). Сума нарахованих відпускних у звітному році на ці цілі склала 162,7 тис. грн. Суми нарахувань за соціальні відпустки та відпустки пов'язані з навчанням склали відповідно 558,3 тис. грн. та 41,1 тис. грн.

З метою підвищення соціального захисту працівників ПРАТ «Дікергофф Цемент Україна» забезпечує добровільне медичне страхування коштом роботодавця.

Частина працівників Компанії була мобілізована до лав Збройних Сил України, Національної гвардії та Територіальної оборони, станом на кінець 2023 року таких працівників було 136. Компанія тримає зв'язок із мобілізованими співробітниками та, в разі необхідності, забезпечує підтримку. Так, з нагоди дня захисників та захисниць виплачена премія за наказом до 14 жовтня – 876 тис. грн., в тому числі мобілізованим працівникам.

Від 16 березня 2023 року Міністерством економіки України ПРАТ «Дікергофф Цемент Україна» визначено критично важливим для функціонування економіки та забезпечення життєдіяльності населення в особливий період, що дозволило забронювати 50% військовозобов'язаних працівників.

Значна увага приділяється питанням підвищення кваліфікацій та професійного рівня працюючих. Як результат, у звітному році підготовка і перепідготовка кадрів, підвищення кваліфікації, тощо, проводилося відповідно до виробничих потреб. Навчання пройшли 418 працівників, із них 306 працівників робітничих професій та 112 керівників, спеціалістів та фахівців.

Вищим органом управління Компанії є загальні збори акціонерів. Наглядова Рада, як орган, що здійснює захист прав акціонерів Компанії, діє в межах повноважень, визначених Статутом Компанії, Законом України «Про акціонерні товариства» та «Положенням про Наглядову раду ПРАТ «Дікергофф Цемент Україна». Керівництво поточною діяльністю Компанії здійснює виконавчий орган – Дирекція в складі Генерального директора та Заступника Генерального директора.

Система внутрішніх контролів та управління ризиками ПРАТ «Дікергофф Цемент Україна» - це низка правил, процедур та організаційних структур, побудована з метою забезпечити належне ведення бізнесу шляхом відповідних процесів ідентифікації, виміру, управління і моніторингу головних ризиків. Основними завданнями системи внутрішніх контролів є збереження активів, ефективність бізнес процесів, надійність фінансової звітності та дотримання законів та нормативних актів.

Директорат відповідає за систему внутрішніх контролів та управління ризиками за підтримки служби внутрішнього аудиту.

Для того щоб зменшити ризики порушення законодавства, ПРАТ «Дікергофф Цемент Україна» запровадила певні інструменти відповідності такі як: Кодекс поведінки, Кодекс з етики та відповідне навчання персоналу.

Підхід до управління ризиками не передбачає виключення усіх можливих ризиків, але має на меті створення систематичної методології для поінформованої оцінки існуючих ризиків на підставі наявної інформації з урахуванням корпоративної стратегії розвитку. Ризики можуть бути уникненні, знижені або перенесені в рамках загального процесу управління ризиками.

За операційне зниження ризиків відповідають керівники департаментів. Вони відповідають за всі матеріальні ризики, наявні в їх сфері діяльності.

Ризики оцінюються на предмет вірогідності їх настання та впливу на діяльність Компанії відповідно до стандартних критеріїв з урахуванням важливості та значимості. Основні ризики, яким підвержена діяльність Компанії наведені в Примітках 2 та 27 «Політика управління ризиками» фінансової звітності.

Незважаючи на певну невизначеність економічної ситуації на дату затвердження фінансової звітності, що пов'язана із військовими діями, Компанія має затверджений бюджет на 2024 рік, який передбачає повернення до показників довоєнного періоду.

Керівництво Компанії вважає, що майбутні грошові потоки будуть достатніми для продовження операційної діяльності Компанії протягом наступних дванадцяти місяців. Окрім того, у цьому сценарії Компанія виходить з припущення про те, що кредитор не вимагатиме погашення кредитів, залучених від пов'язаної сторони, та нарахованих на них процентів при настанні строку їх погашення, що залежить від здатності Компанії узгодити з кредитором відстрочку платежів і реструктуризацією цієї заборгованості у відповідності до вільних грошових потоків у прогностичному періоді та подальших грошових потоків після 31 березня 2025 року.

Хоча керівництво очікує, що ситуація поліпшиться й економіка України розпочне відновлення, події та обставини, зазначені вище, викликають значні сумніви щодо здатності Компанії продовжувати безперервну діяльність. Компанія розраховує узгодити відстрочення строків оплати з кредитором. У цьому сценарії Компанія має достатню ліквідність для подальшої безперервної діяльності. Проте у будь-якому іншому сценарії, у тому числі й у разі негативного розвитку поточної ситуації, Компанія може бути нездатною виконувати свої зобов'язання у майбутньому, що призводить до посилення невизначеності.

Керівництво визнає, що майбутній розвиток бойових дій та їх тривалість, а також здатність домовитися з кредитором про нестягнення платежів при настанні їх строку і реструктуризацію заборгованості у відповідності до наявних грошових потоків є суттєвими невизначеностями, які можуть викликати значні сумніви у спроможності Компанії продовжувати безперервну діяльність. Отже, Компанія може втратити здатність реалізовувати свої активи та виконувати свої зобов'язання у ході нормального ведення бізнесу. Незважаючи на ці суттєві невизначеності, керівництво продовжує вживати всіх можливих заходів для мінімізації впливу цих подій на Компанію, і тому вважає, що застосування припущення про безперервність діяльності при підготовці цієї фінансової звітності є обґрунтованим.

Додаткова інформація щодо аналізу Керівництва Компанії продовжувати діяльність на безперервній основі наведено в Примітці 4 фінансової звітності.

Фінансова звітність Компанії підлягає обов'язковому аудиту. Вартість послуг з обов'язкового аудиту за 2023 рік складає 2 450 тис. грн.. Крім послуг з обов'язкового аудиту Компанії також надавалися послуги з аудиту групового фінансового пакету спеціального призначення складеного відповідно до вимог облікової політики групи Buzzi та послуги з оглядової перевірки групового фінансового пакету спеціального призначення. Загальна вартість за ці послуги складала 1 715 тис. грн..

Зобов'язання Компанії поділяються на довгострокові та короткострокові. Станом на 31 грудня 2023 року довгострокові зобов'язання включають у себе пенсійні зобов'язання з обов'язковими виплатами в сумі 61 млн. грн. (31 грудня 2022 року: 41,9 млн. грн.), фінансові зобов'язання перед Материнською компанією в сумі 1 996,5 млн. грн. (31 грудня 2022 року: 1 447,5 млн. грн.) та забезпечення на рекультивуацію порушених земель у сумі 57,2 млн. грн. (31 грудня 2022 року: 19,1 млн. грн.).

Станом на 31 грудня 2023 року короткострокові зобов'язання включають у себе кредиторську заборгованість за товари, роботи, послуги в сумі 130,1 млн. грн. (31 грудня 2022 року: 79,3 млн. грн.), заборгованість Материнській компанії в сумі 85,8 млн. грн. (31 грудня 2022 року: 153,5 млн. грн.), заборгованість по розрахункам з оплати праці та соціального страхування у сумі 41,5 млн. грн. (31 грудня 2022 року: 13,3 млн. грн.) (враховуючи забезпечення з виплати відпусток), та інші поточні зобов'язання та забезпечення в сумі 69,6 млн. грн. (31 грудня 2022 року: 35,7 млн. грн.).





## Звіт незалежного аудитора

Акціонерам Приватного акціонерного товариства «Дікергофф Цемент Україна»

### Звіт про аудит фінансової звітності

#### Наша думка

На нашу думку, фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Приватного акціонерного товариства «Дікергофф Цемент Україна» (далі – Компанія) станом на 31 грудня 2023 року та фінансові результати та рух грошових коштів Компанії за рік, що закінчився на вказану дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ) і відповідає, в усіх суттєвих аспектах, вимогам Закону України “Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні” щодо складання фінансової звітності.

Наша думка відповідає нашому додатковому звіту для Наглядової Ради від 28 березня 2024 року.

#### Предмет аудиту

Фінансова звітність Компанії включає:

- баланс (звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2023 року;
- звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився на вказану дату;
- звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за рік, що закінчився на вказану дату;
- звіт про власний капітал за рік, що закінчився на вказану дату; та
- примітки до фінансової звітності, які включають суттєву інформацію про облікову політику та іншу пояснювальну інформацію.

#### Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Наша відповідальність відповідно до цих стандартів описана далі у розділі “Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності” нашого звіту.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

#### Незалежність

Ми є незалежними по відношенню до Групи відповідно до Міжнародного кодексу етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичних вимог Закону України “Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність”, які стосуються нашого аудиту фінансової звітності в Україні. Ми виконали наші інші етичні обов'язки відповідно до цих вимог і Кодексу РМСЕБ.

Відповідно до всієї наявної у нас інформації, ми заявляємо, що ми не надавали неаудиторських послуг, які заборонені частиною 4 статті 6 Закону України “Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність”.

### Суттєва невизначеність, пов'язана з подальшою безперервною діяльністю

Ми звертаємо увагу на Примітку 4 у фінансовій звітності, в якій описано, що з 24 лютого 2022 року на діяльність Компанії суттєво впливають триваючі військові дії в Україні, і масштаби подальших подій або терміни припинення цих дій невизначені. Компанія також залежить від її здатності домовитися з кредитором про відстрочення платежів і реструктуризацію боргів, щоб відповідати прогнозам наявних грошових потоків. Як зазначено у Примітці 4, ці події та умови разом з іншими питаннями, описаними у Примітці 4, свідчать про існування суттєвих невизначеностей, які можуть викликати значні сумніви у спроможності Компанії продовжувати подальшу безперервну діяльність. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

### Пояснювальний параграф – звітування у форматі iXBRL

Згідно із Законом України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" фінансова звітність Компанії за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ має складатися в єдиному електронному форматі (iXBRL). Як описано в Примітці 3 у фінансовій звітності, на дату затвердження фінансової звітності управлінський персонал Компанії ще не склав фінансову звітність у форматі iXBRL через обставини, описані в Примітці 3, і планує скласти та подати фінансову звітність у форматі iXBRL тоді, коли це стане можливим. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

### Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на нашу професійну думку, мали найбільше значення для нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання були розглянуті у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та при формуванні нашої думки про цю звітність, і ми не висловлюємо окремої думки з цих питань. Крім питання, описаного у розділі "Суттєва невизначеність, пов'язана з подальшою безперервною діяльністю", ми визначили питання, які описані нижче, ключовими питаннями аудиту, про які слід повідомити у нашому звіті.

#### Ключове питання аудиту

Які аудиторські процедури були виконані стосовно ключового питання аудиту

#### Ризик шахрайства в доходах від реалізації виручки

Дохід від продажу товарів визнається в момент передачі контролю над цими товарами покупцю (див. Примітку 5 у фінансовій звітності).

Існує спростовне припущення, яке визначене Міжнародними стандартами аудиту, що існують ризики шахрайства у визнанні доходу від продажу товарів, які можуть бути наслідком існуючих схем стимулювання. Обсяг та маржа доходу є важливим елементом оцінки діяльності Компанії та основою для схем стимулювання управлінського персоналу.

Орієнтація Компанії на доходи як на один з ключових показників ефективності може створювати стимул для визнання доходів до моменту переходу контролю над товаром або визнання фіктивних операцій з доходами, які фактично не мали місця.

Ми вирішили приділити цьому аспекту особливу увагу, оскільки відповідно до МСА ризик суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства у доходах від реалізації обов'язково має бути розглянутий аудитором, чим був зумовлений значний об'єм процедур розроблених у

Наші аудиторські процедури включали, серед іншого, отримання розуміння процесу та контролів щодо визнання доходу від реалізації продукції, а також:

- Ми провели тестування договорів з ключовими контрагентами на вибірковій основі;
- Ми перевірили повноту визнаних доходів від продажів шляхом отримання підтверджень безпосередньо

відповідь на цей ризик. Тому ми визначили, що дане питання аудиту є ключовим.

від клієнтів Компанії на вибірковій основі;

- Ми провели тестування транзакцій доходу від реалізації продукції, визнаних протягом 2023 року на вибірковій основі шляхом порівняння даних первинних документів до даних бухгалтерського обліку;
- Ми перевірили визнання доходу в належному періоді;
- Ми здійснили пошук незвичайних транзакцій з визнання доходу від реалізації продукції, що були зроблені протягом 2023 року;
- Ми включили елемент непередбачуваності у процедури тестування.

#### Оцінка зменшення корисності одиниці, яка генерує грошові кошти Компанії

Детальна інформація стосовно оцінки необоротних активів на предмет знецінення розкрита в Примітці 4.

Як описано у Примітці 4 до фінансової звітності, війна в Україні розглядається Компанією як ознака того, що корисність активу може зменшитися, яка вимагає проведення тесту на зменшення корисності необоротних активів відповідно до МСБО 36 «Зменшення корисності активів».

Компанія розглядала свій бізнес як єдину одиницю, що генерує грошові кошти (ОГГК). Ми вирішили приділити цьому аспекту особливу увагу з огляду на істотність оцінок та припущень управлінського персоналу, застосованих при оцінці справедливої вартості за вирахуванням витрат на вибуття необоротних активів Компанії. Ці оцінки та припущення вимагають застосування Керівництвом моделі оцінки, базових даних та припущень, а також значного обсягу суб'єктивних суджень, особливо стосовно майбутніх результатів бізнесу та ставки дисконтування, застосованих до прогнозованих грошових потоків.

Будь-яка зміна цих припущень з урахуванням їх чутливості до зміни змінних факторів могла б мати значний вплив на фінансову звітність.

Враховуючи складність, суб'єктивність та невизначеність значних припущень та облікових оцінок, існує притаманний ризик завищення суми необоротних активів. Відповідно, для нашого аудиту ми визначили це питання ключовим питанням аудиту.

- Ми отримали модель грошових потоків, використану управлінським персоналом у ході проведення тесту на знецінення, та перевірили її математичну точність та методологічну коректність. Крім того, ми приділили особливу увагу наступним припущенням, застосованим у моделі грошових потоків:

- Ставка дисконту та темп зростання грошового потоку у термінальному періоді. Наші експерти з оцінки проаналізували розраховану управлінським персоналом середньозважену вартість капіталу та її відповідність спостережним ринковим даним шляхом оцінки вартості капіталу Компанії та співставних організацій у тій самій галузі. Ми також задіяли наших експертів з

оцінки для підтвердження виконаної управлінським персоналом оцінки темпів зростання шляхом порівняння цього темпу з наявними найбільш актуальними економічними та галузевими прогнозами, підтвердили прийнятність його застосування;

- Обсяги продажів та ціни реалізації. Ми порівняли обсяги продажів продукції, використані управлінським персоналом, з історичними рівнями продажів. Ми проаналізували загальну логіку прогнозування ціни та перевірили основні вхідні дані.

- Ми протестували виконаний управлінським персоналом аналіз чутливості до зміни ключових припущень.

- Окрім цього, ми оцінили розкриття у фінансовій звітності інформації про знецінення необоротних активів.

---

## Інша інформація, включаючи звіт про управління та звіт про корпоративне управління

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація включає звіт про управління, підготовлений відповідно до статті 11 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та звіт про корпоративне управління (але не включає фінансову звітність та наш звіт аудитора щодо цієї фінансової звітності), які ми отримали до дати випуску цього звіту аудитора, та Річну інформацію емітента цінних паперів (окрім звіту про корпоративне управління) та Звіт про платежі на користь держави, що, як очікується, буде надано нам після цієї дати.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію, включаючи звіт про управління та звіт про корпоративне управління.

У зв'язку з проведенням нами аудиту фінансової звітності наш обов'язок полягає в ознайомленні із іншою інформацією та у розгляді питання про те, чи наявні суттєві невідповідності між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, одержаними в ході аудиту, та чи не містить інша інформація інших можливих суттєвих викривлень.

На нашу думку, за результатами проведеної нами роботи у ході аудиту фінансова інформація, наведена в звіті про управління та в звіті про корпоративне управління за фінансовий рік, за який підготовлена фінансова звітність, відповідає фінансовій звітності.

Крім того, виходячи з нашого знання та розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, отриманих у ході аудиту, ми зобов'язані повідомляти про факт виявлення суттєвих викривлень у звіті про управління, у звіті про корпоративне управління та іншій інформації, які ми отримали до дати цього аудиторського звіту. Ми не маємо що повідомити у цьому зв'язку.

Якщо при ознайомленні з Річною інформацією емітента цінних паперів, ми дійдемо висновку, що у ній міститься суттєве викривлення, ми зобов'язані довести це до відома Наглядової Ради.

## Відповідальність управлінського персоналу та Наглядової Ради за фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо фінансової звітності, а також за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Компанії продовжувати безперервну діяльність, за розкриття у відповідних випадках відомостей, що стосуються безперервної діяльності, та за складання звітності на основі припущення про подальшу безперервну діяльність, крім випадків, коли управлінський персонал має намір ліквідувати Компанію або припинити її діяльність, або коли в нього відсутня жодна реальна альтернатива, крім ліквідації або припинення діяльності.

Наглядова Рада несе відповідальність за нагляд за процесом підготовки фінансової звітності Компанії.

## Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Наша мета полягає в отриманні обґрунтованої впевненості у тому, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки, та у випуску аудиторського звіту, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, але не є гарантією того, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявляє суттєві викривлення за їх наявності. Викривлення можуть виникати внаслідок шахрайства або помилки і вважаються суттєвими, якщо можна обґрунтовано очікувати, що окремо чи в сукупності вони вплинуть на економічні рішення користувачів, які приймаються на основі цієї фінансової звітності.

У ході аудиту, що проводиться відповідно до МСА, ми застосовуємо професійне судження та зберігаємо професійний скептицизм протягом всього аудиту. Крім того, ми виконуємо наступне:

- виявляємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки; розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики; отримуємо аудиторські докази, які є належними та достатніми і надають підстави для висловлення нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті шахрайства є вищим, ніж ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті помилки, оскільки шахрайські дії можуть включати змову, підробку, навмисний пропуск, викривлене подання інформації та дії в обхід системи внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, що стосується аудиту, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Компанії;
- оцінюємо належний характер застосованої облікової політики та обґрунтованість бухгалтерських оцінок і відповідного розкриття інформації, підготовленої управлінським персоналом;
- робимо висновок про правомірність застосування управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності та на основі отриманих аудиторських доказів – висновок про наявність суттєвої невизначеності у зв'язку з подіями або умовами, які можуть викликати значні сумніви у спроможності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми дійшли висновку про наявність суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу у нашому аудиторському звіті до відповідного розкриття інформації у фінансовій звітності або, якщо таке розкриття є неналежним, модифікувати нашу думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Проте майбутні події або умови можуть призвести до того, що Компанія втратить здатність продовжувати свою діяльність на безперервній основі;
- проводимо оцінку подання фінансової звітності в цілому, її структури та змісту, включаючи розкриття інформації, а також того, чи розкриває фінансова звітність операції та події, покладені в її основу, так, щоб було забезпечено їхнє достовірне подання.

Ми здійснюємо інформаційну взаємодію з Наглядовою Радою повідомляючи їй, серед іншого, про запланований обсяг та строки аудиту, а також про суттєві зауваження за результатами аудиту, у тому числі про значні недоліки системи внутрішнього контролю, які ми виявляємо у ході аудиту.

Крім того, ми надаємо Наглядовій Раді, заяву про те, що ми дотримались усіх відповідних етичних вимог до незалежності, та поінформували цих осіб про всі взаємовідносини та інші питання, які можна обґрунтовано вважати такими, що мають вплив на незалежність аудитора, і, якщо потрібно, – про заходи, вжиті для усунення загроз, або застосовані застережні заходи.

Із тих питань, про які ми повідомили Наглядову Раду, ми визначаємо питання, які були найбільш значущими для аудиту фінансової звітності за поточний період і, відповідно, є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання у нашому аудиторському звіті, крім випадків, коли оприлюднення інформації про ці питання заборонене законом чи нормативними актами, або коли у надзвичайно рідкісних випадках ми доходимо висновку про те, що інформація про будь-яке питання не повинна бути повідомлена у нашому звіті, оскільки можливо обґрунтовано передбачити, що негативні наслідки повідомлення такої інформації перевищать суспільно значиму користь від її повідомлення.

## **Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів**

**Додаткова інформація, що подається відповідно до Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №555 від 22 липня 2021 року**

Аудит фінансової звітності Приватного акціонерного товариства «Дікергофф Цемент Україна» було проведено відповідно до договору від 23 червня 2023 року та додаткової угоди №1 від 10 листопада 2023 року в період з 23 червня 2023 року до дати цього звіту. Компанія є підприємством, що становить суспільний інтерес, відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні». Компанія є ані контролером, ані учасником небанківської фінансової групи.

### **Інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності**

На нашу думку, інформація, розкрита у Примітці 1 у фінансовій звітності, відповідає інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності Компанії, розкритій в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань.

### **Інформація про материнські та дочірні компанії Компанії**

Станом на 31 грудня 2023 року безпосередньою материнською компанією Приватного акціонерного товариства «Дікергофф Цемент Україна» є Duckerhoff GmbH (Німеччина).

Проміжною материнською компанією є BUZZI UNICEM SPA (Італія).

Кінцевою материнською компанією є FIMEDI S.P.A. (Італія).

Станом на 31 грудня 2023 року Приватне акціонерне товариство «Дікергофф Цемент Україна» не має дочірніх підприємств.

### **Звітування щодо звіту про управління**

Як зазначено в розділі «Інша інформація, включаючи звіт про управління» нашого аудиторського звіту, за результатами проведеної нами роботи у ході аудиту, на нашу думку, інформація, наведена в звіті про управління за фінансовий рік, за який підготовлена фінансова звітність, відповідає фінансовій звітності, і ми не маємо нічого повідомити щодо виявлення суттєвих викривлень.

### **Незалежність**

Ключовий партнер з аудиту та ТОВ АФ «ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)» є незалежними від Компанії відповідно до Кодексу РМСЕБ та Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність».

### **Призначення аудитора**

Ми вперше були призначені аудиторами Компанії для обов'язкового аудиту рішенням річних загальних зборів акціонерів 31 березня 2023 року. Це перший рік нашого призначення.

Ключовий партнер з аудиту, відповідальний за завдання з аудиту, за результатами якого випущено цей звіт незалежного аудитора, - Вихованець Максим Володимирович.

ТОВ АФ «ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)»  
Ідентифікаційний код 21603903  
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 0152

Вихованець Максим Володимирович  
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 101814

ТОВ АФ «ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)»



м. Київ, Україна

28 березня 2024

(в тисячах гривень)

Підприємство: Приватне акціонерне товариство  
«ДІКЕРГОФФ ЦЕМЕНТ УКРАЇНА»

Територія: Україна м. Київ, Голосіївський р-н

Організаційно-правова форма господарювання: акціонерне товариство

Вид економічної діяльності: Виробництво цементу

Середня кількість працівників: 990

Одиниця виміру: тис. грн.

Адреса: вул. Пирогівський Шлях, 26, м. Київ, Голосіївський р-н, Україна, 03083

Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ  
за КАТОТТГ  
за КОПФГ  
за КВЕД

КОДИ		
2023	12	31
04880386		
8036100000		
230		
23.51		

v

**Баланс**  
(Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2023 року

Форма № 1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	При-мітки	31 грудня 2022 року	31 грудня 2023 року
1	2	3	4	5
<b>I. Необоротні активи</b>				
Нематеріальні активи	1000	8	111 465	103 426
первісна вартість	1001		711 419	736 628
накопичена амортизація	1002		(599 954)	(633 202)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	9	108 623	164 047
Основні засоби	1010	10	1 150 769	1 044 322
первісна вартість	1011		2 810 854	2 843 619
Знос	1012		(1 660 085)	(1 799 297)
Інвестиційна нерухомість	1015		-	-
Довгострокові біологічні активи	1020		-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		-	-
інші фінансові інвестиції	1035		1	1
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		-	-
Відстрочені податкові активи	1045	11	17 052	-
Інші необоротні активи	1090		-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>		<b>1 387 910</b>	<b>1 311 796</b>
<b>II. Оборотні активи</b>				
Запаси	1100	12	747 326	1 004 840
Виробничі запаси	1101		614 503	596 670
Незавершене виробництво	1102		77 487	274 041
Готова продукція	1103		55 336	134 129
Поточні біологічні активи	1110		-	-
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	13	34 884	8 757
Дебіторська заборгованість за розрахунками				
за виданими авансами	1130		14 711	36 275
з бюджетом	1135		21 923	20 477
у тому числі з податку на прибуток	1136		9	9
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155		3	1
Поточні фінансові інвестиції	1160		-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	1165	14	128 746	271 998
Готівка	1166		-	-
Витрати майбутніх періодів	1170		4 035	4 393
Інші оборотні активи	1190		9 845	15 789
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>		<b>961 473</b>	<b>1 362 530</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>		<b>2 349 383</b>	<b>2 674 326</b>

(в тисячах гривень)

Пасив	Код рядка	При-мітки	31 грудня 2022 року	31 грудня 2023 року
1	2	3	4	5
<b>I. Власний капітал</b>				
Зареєстрований капітал	1400	15	7 917	7 917
Капітал у дооцінках	1405		-	-
Додатковий капітал	1410	15	1 352 235	1 352 235
Резервний капітал	1415		-	-
Інші зміни в капіталі	1419		-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420		(801 134)	(1 127 588)
Неоплачений капітал	1425		-	-
Видучений капітал	1430		-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>		<b>559 018</b>	<b>232 564</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	16	41 913	60 965
Інші довгострокові зобов'язання	1515	17	1 447 458	1 996 543
Довгострокові забезпечення	1520	16	19 147	57 241
Цільове фінансування	1525		-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>		<b>1 508 518</b>	<b>2 114 749</b>
<b>III. Поточні зобов'язання</b>				
Короткострокові кредити банків	1600		-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610	17	153 450	85 794
товари, роботи, послуги	1615	18	79 359	130 146
розрахунками з бюджетом	1620		8 168	12 852
у тому числі з податку на прибуток	1621		-	-
розрахунками зі страхування	1625		1 215	1 300
розрахунками з оплати праці	1630		12 094	40 176
за одержаними авансами	1635		14 065	51 231
Поточні забезпечення	1660	16	13 236	5 199
Доходи майбутніх періодів	1665		-	-
Інші поточні зобов'язання	1690		260	315
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>		<b>281 847</b>	<b>327 013</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>			<b>2 349 383</b>	<b>2 674 326</b>

Дудзяний  
Генеральний директор



Літало О.М.  
Головний бухгалтер

(в тисячах гривень)

Підприємство: Приватне акціонерне товариство  
«ДІКЕРГОФФ ЦЕМЕНТ УКРАЇНА»Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	12	31
04880386		

## Звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід) за 2023 рік

Форма № 2

Код за ДКУД

1801003

## I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	При-мітки	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4	5
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		3 260 966	1 940 154
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	19	(2 879 517)	(1 994 737)
<b>Валовий:</b>				
<b>Прибуток</b>	<b>2090</b>		<b>381 449</b>	<b>—</b>
<b>Збиток</b>	<b>2095</b>		<b>—</b>	<b>(54 583)</b>
Інші операційні доходи	2120	22	17 646	6 928
Адміністративні витрати	2130	20	(130 610)	(127 121)
Витрати на збут	2150	21	(185 367)	(168 246)
Інші операційні витрати	2180	22	(55 088)	(103 681)
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>				
<b>Прибуток</b>	<b>2190</b>		<b>28 030</b>	<b>—</b>
<b>Збиток</b>	<b>2195</b>		<b>—</b>	<b>(446 703)</b>
Дохід від участі в капіталі	2220		—	—
Інші фінансові доходи	2220	23	26 127	167 381
Інші доходи	2240		5 776	2 254
Фінансові витрати	2250	24	(355 623)	(360 879)
Витрати від участі в капіталі	2255		—	—
Інші витрати	2270		(121)	(19)
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>				
<b>Прибуток</b>	<b>2290</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Збиток</b>	<b>2295</b>		<b>(295 811)</b>	<b>(637 966)</b>
(Витрати) дохід з податку на прибуток	2300		(17 051)	(15 545)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності	2305		—	—
<b>Чистий фінансовий результат:</b>				
<b>Прибуток</b>	<b>2350</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Збиток</b>	<b>2355</b>		<b>(312 862)</b>	<b>(653 511)</b>

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	При-мітки	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		—	—
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		—	—
Накопичені курсові різниці	2410		—	—
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		—	—
Інший сукупний дохід (збиток)	2445	16	(13 592)	60 704
<b>Інший сукупний дохід (збиток) до оподаткування</b>	<b>2450</b>		<b>(13 592)</b>	<b>60 704</b>
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		—	—
<b>Інший сукупний дохід (збиток) після оподаткування</b>	<b>2460</b>		<b>(13 592)</b>	<b>60 704</b>
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>		<b>(326 454)</b>	<b>(592 807)</b>

(в тисячах гривень)

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	При-мітки	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати	2500		2 568 136	1 460 850
Витрати на оплату праці	2505		252 884	211 859
Відрахування на соціальні заходи	2510		48 279	43 732
Амортизація	2515		181 805	169 811
Інші операційні витрати	2520		497 299	450 627
<b>Разом</b>	<b>2550</b>		<b>3 548 403</b>	<b>2 336 879</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	При-мітки	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4	5
Середньорічна кількість простих акцій	2600	15	158 347 440	158 347 440
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		158 347 440	158 347 440
Чистий прибуток, (збиток) на одну просту акцію, гривень	2610		(1,9758)	(4,1271)
Скоригований чистий прибуток, (збиток) на одну просту акцію	2615		-(1,9758)	(4,1271)
Дивіденди на одну просту акцію	2650		-	-

Дузянин С.І.  
Генеральний директор



Стебло О.М.  
Соборний бухгалтер

(в тисячах гривень)

Підприємство: Приватне акціонерне товариство  
«ДІКЕРГОФФ ЦЕМЕНТ УКРАЇНА»Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	12	31
04880386		

## Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2023 рік

Форма № 3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код	Примітки	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>				
<b>Находження від:</b>				
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		1 403 378	959 987
Повернення податків і зборів	3005		–	–
у тому числі податку на додану вартість	3006		–	–
Цільового фінансування	3010		2 495	3 480
Находження авансів від покупців і замовників	3015		2 568 076	1 286 682
Повернення авансів	3020		21 718	8 887
Відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025		12 491	496
Боржників неустойки (штрафів, пені)	3035		48	56
Находження від операційної оренди	3040		1 568	1 452
Інші находження	3095		7	32
<b>Витрачання на оплату:</b>				
Товарів (робіт, послуг)	3100		(1 899 325)	(1 508 275)
Праці	3105		(196 583)	(195 700)
Відрахувань на соціальні заходи	3110		(55 645)	(56 179)
Зобов'язань з податків і зборів	3115		(120 473)	(105 385)
Зобов'язань з податку на прибуток	3116		–	–
Зобов'язань з податку на додану вартість	3117		(72 150)	–
Витрачання на оплату зобов'язань інших податків і зборів	3118		–	–
Авансів	3135		(1 612 488)	(934 594)
Повернення авансів	3140		–	–
Витрачання на оплату цільових внесків	3145		–	–
Інші витрачання	3190		(4 376)	(3 430)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>		<b>48 741</b>	<b>(542 491)</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>				
<b>Находження від реалізації:</b>				
Фінансових інвестицій	3200		–	–
Необоротних активів	3205		–	–
<b>Находження від отриманих:</b>				
Відсотків	3215		13 094	12 782
Дивідендів	3220		–	–
Находження від деривативів	3225		–	–
Інші находження	3250		2 750	3 805
<b>Витрачання на придбання:</b>				
Фінансових інвестицій	3255		–	–
Необоротних активів	3260		(97 401)	(74 383)
Виплати за деривативами	3270		–	–
Інші платежі	3290		–	(2 750)
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>		<b>(81 557)</b>	<b>(60 546)</b>

(в тисячах гривень)

Стаття	Код	Примітки	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>				
<b>Надходження від:</b>				
Власного капіталу	3300		-	-
Отримання позик	3305	17	174 397	182 843
Інші надходження	3340		-	-
<b>Витрачання на:</b>				
Викуп власних акцій	3345		-	-
Погашення позик	3350		-	-
Сплату дивідендів	3355		-	-
Сплату відсотків	3360		-	-
Інші платежі	3390		-	-
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>		<b>174 397</b>	<b>182 843</b>
<b>Чистий рух коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>		<b>141 581</b>	<b>(420 194)</b>
<b>Залишок коштів на початок року</b>	<b>3405</b>	14	<b>128 746</b>	<b>550 406</b>
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		1 671	(1 466)
<b>Залишок коштів на кінець року</b>	<b>3415</b>	14	<b>271 998</b>	<b>128 746</b>

Дузяний С.І.  
Генеральний директор



Степанюк О.М.  
Головний бухгалтер

Підприємство: Приватне акціонерне товариство «ДІКЕРГОФФ ЦЕМЕНТ УКРАЇНА»

за ЄАРПОУ

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2023 | 12 | 31

04880386

Звіт про власний капітал  
за 2023 рік

Форма № 4

Код за ДКУА

1801005

Стаття	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
	Код	Примітки	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у довідках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Виучений капітал	Всього	
Залишок на початок року	4000		7 917	-	1 352 235	-	(801 134)	-	-	11	
Коригування:											
Зміна облікової політики	4005		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помілок	4010		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095		7 917	-	1 352 235	-	(801 134)	-	-	559 018	
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100		-	-	-	-	(312 862)	-	-	(312 862)	
Інший сукупний дохід за звітний період	4110		-	-	-	-	(13 592)	-	-	(13 592)	
Розподіл прибутку:											
Виплати власникам (дивіденд)	4200		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:											
Внески до капіталу	4240		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245		-	-	-	-	-	-	-	-	-

ГРАТ «АКЕРГОФФ ЦЕМЕНТ УКРАЇНА»

(в тисячах гривень)

Фінансова звітність

Стаття	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
	Код	Примітки	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Неоплачений капітал	Видучений капітал	Всього		
<b>Видучення капіталу:</b>											
Видучі акції (часток)	4260		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Видучення частки в капіталі	4275		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі:	4290		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295		-	-	-	-	-	(326 454)	-	-	(326 454)
Залишок на кінець року	4300	15	7 917	-	1 352 235	-	-	(1 127 588)	-	-	232 564



Генеральний директор

Дулявний С.П.  
Головний бухгалтер

## ПРАТ «ДІКЕРГОФФ ЦЕМЕНТ УКРАЇНА»

(в тисячах гривень)

КОДИ
2023   12   31
04880386

Дата (рік, місяць, число)

за ЄАРГОУ

Підприємство: Приватне акціонерне товариство «ДІКЕРГОФФ ЦЕМЕНТ УКРАЇНА»

Звіт про власний капітал  
за 2022 рік

Форма № 4 Код за ДКУА 1801005

Стаття	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Всього
		Код	Примітки	Зареєстрований (лайвовий) капітал	Капітал у оцінках	Долятковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Видучений капітал	
Залишок на початок року		4000		7 917	-	1 352 235	-	(208 327)	-	-	1 151 825
Коригування:				-	-	-	-	-	-	-	-
Зміна облікової політики		4005		-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок		4010		-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни		4090		-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року		4095		7 917	-	1 352 235	-	(208 327)	-	-	1 151 825
Чистий прибуток (збиток) за звітний період		4100		-	-	-	-	(653 511)	-	-	(653 511)
Інший сукупний дохід за звітний період		4110		-	-	-	-	60 704	-	-	60 704
Розподіл прибутку:											
Виплати власникам (дивіденди)		4200		-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу		4205		-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу		4210		-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:											
Внески до капіталу		4240		-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу		4245		-	-	-	-	-	-	-	-

## ПРАТ «ІКЕРГОФФ ЦЕМЕНТ УКРАЇНА»

(в тисячах гривень)

Стаття	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Всього
		Код	Примітки	Зареєстрований капітал (пайовий)	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Незрозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	
<b>Видучення капіталу:</b>											
Викуп акцій (часток)	4260	4260		-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	4265		-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	4270		-	-	-	-	-	-	-	-
Видучення частки в капіталі	4275	4275		-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	4290		-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом зміни в капіталі</b>	4295	4295		-	-	-	-	(592 807)	-	-	(592 807)
<b>Залишок на кінець року</b>	4300	4300		7 917	-	1 352 235	-	(801 134)	-	-	559 018



Дузяк І. С.І.

Генеральний директор

Головний бухгалтер

(в тисячах гривень)

## 1. Загальна інформація

Приватне акціонерне товариство «Дікергофф Цемент Україна» (надалі – «Компанія») – підприємство, основною господарською діяльністю якого є виробництво та продаж цементу, що є єдиним сегментом бізнесу. Господарська діяльність Компанії зосереджена в Україні.

Станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року кількість працівників Компанії становила 990 та 890 осіб відповідно. Виходячи з кількості зареєстрованих акцій, склад акціонерів Компанії, станом на 31 грудня 2023 та 2022 років є наступним:

Акціонери	31 грудня 2023 року %	31 грудня 2022 року %
Дікергофф ГмбХ	99,9775	99,9775
ТОВ з П «Дікергофф / Україна»	0,0225	0,0225
<b>Всього</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Дікергофф ГмбХ (далі також «Материнська компанія») входить до складу групи компаній BUZZI UNICEM SPA (Італія), що володіє 100% капіталу Дікергофф ГмбХ. Фактичний контроль Компанії здійснює компанія Fimedi SpA.

Відсутній кінцевий бенефіціарний власник (контролер), оскільки відсутні фізичні особи, які мають у володінні 25% та/або більше акцій та які мають прямий/непрямий вирішальний вплив на діяльність компанії.

В червні 2023 року компанія власник BUZZI UNICEM SPA (Італія) оголосила своє рішення про продаж всіх активів в Україні компаніям «CRH UKRAINE B.V.» (м. Роттердам, Нідерланди) та «CRH NEDERLAND B.V.» (м. Рейсвейк, Нідерланди). Станом на дату затвердження цієї звітності справа про концентрацію у вигляді придбання компанією «CRH UKRAINE B.V.» знаходиться на розгляді в Антимонопольному Комітеті України.

## 2. Умови, в яких працює Компанія

**Економіка України.** Економіка України демонструє ознаки, притаманні країнам, економіка яких розвивається, і її подальший розвиток зазнає значного впливу податково-бюджетної та грошово-кредитної політики, яку реалізує уряд, а також юридичних, регуляторних і політичних тенденцій, які швидко змінюються.

24 лютого 2022 року російські збройні сили розпочали повномасштабне вторгнення в Україну, яке вплинуло на всі сфери життя громадян та економіку України. На початку війни території Київської, Чернігівської, Сумської, Харківської та частини Херсонської областей були окуповані, проте в подальшому частково були звільнені. Станом на 31 грудня 2023 року Крим і основні території Донецької, Луганської, Херсонської та Запорізької областей продовжують знаходитися під окупацією і є зоною активних бойових дій. В Україні продовжується мобілізація до ЗСУ, що негативно впливає на ринок праці та на компанії і галузі, які не відповідають критеріям бронювання працівників чоловічої статі від мобілізації. Від 16 березня 2023 року Міністерством економіки України ПрАТ «Дікергофф Цемент Україна» визначено критично важливим для функціонування економіки та забезпечення життєдіяльності населення в особливий період, що дозволило забронювати 50% військовозобов'язаних працівників. Ситуація залишається напруженою і впливає не тільки на українську, але й також на світову економіку, а її подальший вплив і тривалість складно спрогнозувати та оцінити. Додаткову інформацію про вплив війни на активи та діяльність Компанії наведено у Примітці 4.

Відповідно до прогнозу, опублікованому Національним банком України (НБУ) у грудні 2023 року, ВВП України у 2023 році продемонстрував зростання на 4,9% (у 2022 році - скорочення на 29,1%).

Національний банк України проводить процентну політику, що відповідає цільовим показникам інфляції. У 2023 році темп інфляції в Україні знаходився на рівні 5% (у 2022 році - на рівні 26,6%) відповідно до статистичних даних, оприлюднених Державною службою статистики України. НБУ підвищив облікову ставку з 10% з 20 січня 2022 року до 25% з 3 червня 2022 року. Протягом 2023 року НБУ поступово зменшував облікову ставку до 15% з 15 грудня 2023 року.

*(в тисячах гривень)*

## 2. Умови, в яких працює Компанія (продовження)

З метою забезпечення надійного та стабільного функціонування фінансової системи країни обмінний курс гривні станом на 24 лютого 2022 року був зафіксований на валютному ринку на рівні 29,25 гривні за 1 долар США. Починаючи з 21 липня 2022 року, обмінний курс гривні був скоригований до 36,57 гривні за 1 долар США, а з 3 жовтня 2023 року повернувся до плаваючого обмінного курсу гривні. Станом на 31 грудня 2023 року офіційний обмінний курс становив 37,98 гривні за 1 долар США (порівняно з 36,57 гривні за 1 долар США станом на 1 січня 2023 року). На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску, 28 березня 2024 р., курс обміну становить 39,23 гривні за 1 долар США, 42,44 гривні за 1 євро.

З метою контролю інфляції у 2022 році НБУ також ввів низку адміністративних обмежень, зокрема, на валютні операції та виведення капіталу, включно з обмеженнями на виплату процентів і дивідендів в іноземній валюті за межі України. У червні 2023 року НБУ зняв деякі валютні обмеження, зокрема, пов'язані з перерахуванням коштів за кордон для обслуговування та погашення зовнішніх кредитів та позик, отриманих після 20 червня 2023 року (за умови одночасного дотримання низки вимог), а також наданих раніше через міжнародну фінансову організацію або забезпечених іноземним експортно-кредитним агентством чи іноземною державою. Крім того, з 1 грудня 2023 року НБУ ввів нові послаблення валютних обмежень, що стосуються, крім іншого, скасування обмежень на продаж іноземної валюти для банків та небанківських фінансових установ, а також дозволу для Експортно-кредитного агентства на перерахування коштів за кордон для виплат за договорами страхування та перестраховання.

Водночас з 1 серпня 2023 року було припинено деякі інші регуляторні послаблення, надані раніше урядом, зокрема, частково скасовано мораторій на проведення податкових перевірок.

Доходність до погашення за єврооблігаціями України скоротилася до 50,6% (за інструментами з 5-річним строком погашення станом на 31 грудня 2023 року) з 63,4% станом на 31 грудня 2022 року. Водночас за даними НБУ українські ОВДП у гривні (з 5-річним строком погашення) торгувалися з доходністю 18% станом на 31 грудня 2023 року (22% станом на 31 грудня 2022 року).

З початку війни бюджет України зазнає значного дефіциту, який фінансувався за рахунок національних і міжнародних запозичень, грантів та інших засобів. В результаті надходження міжнародної допомоги валютні резерви станом на 31 липня 2023 року досягли нового рекордного рівня у розмірі 41,7 мільярда доларів США, що є найвищим показником резервів за понад 30 років. У подальшому, уповільнення надання міжнародної допомоги призвело до скорочення валютних резервів України, які станом на 31 грудня 2023 року склали 40,5 мільярда доларів США. Міжнародна підтримка є надзвичайно важливою для здатності України продовжувати боротьбу проти агресії, фінансування бюджетного дефіциту та регулярного погашення боргових зобов'язань.

## 3. Основа складання звітності

Фінансова звітність Компанії складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ») у редакції, затвердженій Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку («РМСБО»), та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-ХІV щодо складання фінансової звітності.

Ця фінансова звітність була складена за принципом оцінки за історичною вартістю, за винятком деяких фінансових інструментів, які відображені за справедливою вартістю при первісному визнанні.

У Примітці 5 наведено суттєву інформацію про облікову політику, що використовувалася під час підготовки цієї фінансової звітності, ця облікова політика застосовувалася послідовно відносно всіх періодів, представлених у звітності, якщо не зазначено інше.

Підготовка фінансової звітності відповідно до стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ, вимагає застосування певних важливих бухгалтерських оцінок. Вона також вимагає, щоб при застосуванні облікової політики Компанією її керівництво застосовувало власні професійні судження. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності, описані у Примітці 4.

(в тисячах гривень)

### 3. Основа складання звітності (продовження)

Відповідно до пункту 5 статті 121 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» всі підприємства, які зобов'язані складати фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (далі - «XBRL»). Станом на дату випуску цієї фінансової звітності таксономію UA XBRL МСФЗ 2023 року ще не опубліковано, і Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку України ще не ініціювала процес подання фінансової звітності за 2023 рік в єдиному електронному форматі. Керівництво Компанії планує підготувати звіт у форматі iXBRL та подати його, коли це буде можливо.

Керівництво Компанії підготувало цю фінансову звітність відповідно до принципу подальшої безперервності діяльності. Див. Примітку 4, у якій викладена інформація про фактори невизначеності, пов'язані з подіями та умовами, які можуть викликати значні сумніви у спроможності Компанії продовжувати свою безперервну діяльність.

Національною валютою України є гривня, яка є функціональною валютою Компанії і валютою, в якій подано показники цієї фінансової звітності. Вся фінансова інформація, подана в гривнях, була округлена до тисяч, якщо не зазначено інше.

Операції у валютах, які відрізняються від української гривні, первісно відображаються за курсами обміну, встановленими НБУ на дати цих операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, деноміновані у таких валютах, перераховуються за курсами обміну валют, які діяли на звітну дату. Усі реалізовані та нереалізовані прибутки та збитки, які виникають у результаті курсових різниць, визнаються у складі прибутку або збитку.

Курси обміну валют, використані під час підготовки цієї фінансової звітності, є наступними:

Валюта	Станом на 31 грудня 2023 року	Середній курс обміну валют за 2023 рік	Станом на 31 грудня 2022 року	Середній курс обміну валют за 2022 рік
Гривня / долар США	37,98	36,57	36,57	32,34
Гривня/євро	42,21	39,56	38,95	33,98

### 4. Суттєві облікові судження та оцінки

Компанія використовує оцінки та припущення, які впливають на суми, що визнаються у фінансовій звітності, та на балансову вартість активів і зобов'язань протягом наступного фінансового року. Оцінки та судження постійно оцінюються і базуються на попередньому досвіді керівництва та інших факторах, у тому числі на очікуваннях щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин. Крім суджень, які передбачають облікові оцінки, керівництво Компанії також використовує професійні судження при застосуванні облікової політики. Професійні судження, які чинять найбільш суттєвий вплив на суми, що відображаються у фінансовій звітності, та оцінки, результатом яких можуть бути значні коригування балансової вартості активів і зобов'язань протягом наступного фінансового року, включають:

**Безперервність діяльності** – Керівництво Компанії підготувало цю фінансову звітність відповідно до принципу безперервності діяльності. При формуванні цього професійного судження керівництво врахувало фінансовий стан Компанії, поточні плани, прибутковість діяльності та доступ до фінансових ресурсів, а також проаналізувало вплив макроекономічних тенденцій та подій після звітної дати на діяльність Компанії.

Як описано у Примітці 2 до фінансової звітності, 2022 року Росія розпочала повномасштабне військове вторгнення в Україну. За цим послідувало негайне введення воєнного стану Указом Президента України, затвердженим Верховною Радою України, та відповідне запровадження відповідних тимчасових обмежень, які впливають на економічне середовище та господарську діяльність. Залишається значна невизначеність щодо майбутнього розвитку військового вторгнення, його тривалості, короткострокового та довгострокового впливу на Компанію, її персонал, операції, ліквідність та активи. Може бути кілька сценаріїв подальшого розвитку поточної ситуації з невизначеною ймовірністю та з різним ступенем впливу на Компанію.

#### 4. Суттєві облікові судження та оцінки (продовження)

Станом на дату випуску цієї фінансової звітності не було пошкоджень критично важливих активів, які перешкождали б Компанії продовжувати діяльність.

Тим не менше, наразі діють певні тимчасові обмеження, які впливають на економічне середовище та на діяльність Компанії:

- невизначеність поточної ситуації впливає на коливання цін на енергоносії та паливо;
- небезпека ракетних обстрілів та, як результат, потенційні проблеми з енергопостачанням в разі пошкодження об'єктів енергетики;
- у зв'язку із пошкодженням інфраструктури можуть спостерігатися логістичні проблеми;
- у зв'язку із тимчасовою окупацією частини території України виникають обмеження в постачанні певних матеріалів, що необхідні для виробництва цементу;
- на період дії військового стану НБУ обмежив виплату відсотків за кредитами, репатріацію дивідендів та погашення кредитів нерезидентам.

В питаннях постачання сировини від постачальників Компанія продовжувала стикатися з логістичними проблемами та скороченням кількості постачальників через збройну агресію Російської Федерації. Частина постачальників сировини та матеріалів знаходяться на окупованих територіях, деякі підприємства зруйновані повністю. Відповідно, скорочення пропозицій на ринку впливає на коливання цін, на деякі види сировини та матеріалів ціна зросла в декілька разів.

Повномасштабна війна, що продовжується, призвела до скорочення попиту на ринку цементу. Наразі Компанія виробляє цемент на рівні, пропорційному ринковому попиту.

Щоб проаналізувати вплив вищезазначених ризиків і підтвердити припущення про безперервність діяльності, Керівництво підготувало прогноз руху грошових коштів на період дванадцяти місяців з дати затвердження цієї фінансової звітності, який показав, що чистий операційний грошовий потік Компанії буде позитивним. Прогноз Керівництва базувався на наступних ключових припущеннях:

- відсутність подальшої ескалації військових дій;
- починаючи з 2024 року, ринок цементу буде продовжувати своє відновлення, що дозволить Компанії підвищити завантаженість виробничих потужностей;
- оптимізація грошових потоків, значне скорочення строків погашення дебіторської заборгованості;
- Компанія очікує, що кредитор не вимагатиме погашення кредитів від пов'язаної сторони та нарахованих процентів у сумі 2 082 мільйонів гривень при настанні строку їх погашення 31 березня 2025 року, з огляду на очікувану відсутність доступних коштів і обмеження НБУ на перерахування коштів за кордон. Компанія розраховує узгодити відстрочення строків оплати з кредитором.

Попри значні складнощі Компанія скоригувала свої бізнес-процеси для забезпечення безперервності операційної діяльності.

Керівництво Компанії продовжує вживати наступні заходи для забезпечення сталої діяльності Компанії:

- постійний моніторинг цін та контроль витрат на паливо, електроенергію та газ;
- переведення виробництва на нічні години роботи в разі наявності обмежень на споживання електричної енергії протягом денних годин;
- розробка ефективних логістичних систем, як автомобільних так і залізничних, для забезпечення доставки сировини, матеріалів та палива для Компанії і перевезень цементу клієнтам в повному обсязі відповідно замовлень;
- пошук альтернативних постачальників для безперервного надходження необхідних для виробництва сировини та матеріалів;
- зосередження на мінімізації збитків у поєднанні з підтримкою обслуговування та збереженням функціональності основного обладнання.

(в тисячах гривень)

#### 4. Суттєві облікові судження та оцінки (продовження)

Керівництво Компанії вважає, що майбутні грошові потоки будуть достатніми для продовження операційної діяльності Компанії протягом наступних дванадцяти місяців. Окрім того, у цьому сценарії Компанія виходить з припущення про те, що кредитор не вимагатиме погашення кредитів, залучених від пов'язаної сторони, та нарахованих на них процентів при настанні строку їх погашення, що залежить від здатності Компанії узгодити з кредитором відстрочку платежів і реструктуризацією цієї заборгованості у відповідності до вільних грошових потоків у прогнозному періоді та подальших грошових потоків після 31 березня 2025 року.

Хоча керівництво очікує, що ситуація поліпшиться й економіка України розпочне відновлення, події та обставини, зазначені вище, викликають значні сумніви щодо здатності Компанії продовжувати безперервну діяльність. Компанія розраховує узгодити відстрочення строків оплати з кредитором. У цьому сценарії Компанія має достатню ліквідність для подальшої безперервної діяльності. Проте у будь-якому іншому сценарії, у тому числі й у разі негативного розвитку поточної ситуації, Компанія може бути нездатною виконувати свої зобов'язання у майбутньому, що призводить до посилення невизначеності.

Керівництво визнає, що майбутній розвиток бойових дій та їх тривалість, а також здатність домовитися з кредитором про нестягнення платежів при настанні їх строку і реструктуризацію заборгованості у відповідності до наявних грошових потоків є суттєвими невизначеностями, які можуть викликати значні сумніви у спроможності Компанії продовжувати безперервну діяльність. Отже, Компанія може втратити здатність реалізовувати свої активи та виконувати свої зобов'язання у ході нормального ведення бізнесу. Незважаючи на ці суттєві невизначеності, керівництво продовжує вживати всіх можливих заходів для мінімізації впливу цих подій на Компанію, і тому вважає, що застосування припущення про безперервність діяльності при підготовці цієї фінансової звітності є обґрунтованим.

**Можливість відшкодування балансової вартості основних засобів** – Компанія зобов'язана проводити тест на знецінення своїх необоротних активів або одиниць, що генерують грошові кошти, коли є ознаки, що актив або одиниця, що генерує грошові кошти ("ОПТК"), можуть бути знецінені.

Для тестування на зменшення корисності керівництво визначило, що вся Компанія складає єдину одиницю, що генерує грошові кошти. Одним із визначальних факторів у визначенні ОПТК є можливість вимірювання незалежних грошових потоків для цієї одиниці. Діяльність Компанії здійснюється централізовано, основні функції управління заводами і терміналами неподільні, реалізація продукції здійснюється відділом продажу переважно незалежно від місця виготовлення продукції та не контролюється заводами. З огляду на ці факти, Компанія не розглядає заводи як окремі ОПТК.

Станом на 31 грудня 2023 та 2022 років Компанія провела тест на знецінення основних засобів, незавершених капітальних інвестицій та нематеріальних активів. При оцінці прогнозовані суми майбутніх грошових потоків дисконтувались з використанням ставки 23,7% станом на 31 грудня 2023 року та 32,26% на 31 грудня 2022 року, що являє собою середньозважену вартість капіталу та заборгованості після оподаткування. Прогнози майбутніх грошових потоків при розрахунку знецінення станом на 31 грудня 2023 року були побудовані виходячи з припущення про зростання доходів на 5% (31 грудня 2022 року: 10,5%) у після прогнозного періоді.

Керівництво зробило припущення, що прогнозовані обсяги виробництва Компанії базуються на поступовому відновленні ринку цементу в Україні та поверненні до нормальних обсягів виробництва протягом 5 років.

У межах перевірки зменшення корисності основних засобів, незавершених капітальних інвестицій та нематеріальних активів Компанія врахувала потенційну можливість вуглецевої нейтральності у 2060 році і дійшла висновку, що, враховуючи інформацію, наявну станом на дату випуску цієї фінансової звітності, це припущення не має суттєвого впливу на результати тестування на знецінення.

(в тисячах гривень)

**4. Суттєві облікові судження та оцінки (продовження)**

З огляду на те, що Україна планує впровадити національну систему торгівлі викидами CO<sub>2</sub> у пілотному режимі у 2025 році, а у 2026 році – планується повний запуск, керівництво зробило припущення, що плата за викиди CO<sub>2</sub> в подальшому буде зростати. В моделі знецінення припущення на 2025 рік і далі включає поступове зростання екологічного податку до рівня 15 євро за тону викиду у 2028 році та в термінальному періоді та повне перенесення додаткових витрат на ціну реалізації. Остаточне рішення про повне або часткове включення плати за викиди в ціну реалізації продукції буде прийматися в залежності від того, яка модель системи торгівлі викидами буде запроваджена в Україні. Акумуляовані кошти будуть інвестовані в підвищення ефективності виробничих процесів та перехід на технології, що продукують менше викидів вуглецю.

Станом на 31 грудня 2023 року відновлювана вартість необоротних активів Компанії, визначена на основі розрахункової справедливої вартості мінус витрати на реалізацію, становила 2 535 мільйонів гривень і перевищувала його загальну балансову вартість на 319 мільйонів гривень. У таблиці далі відображено вплив змін основних припущень при незмінності усіх інших змінних на зменшення корисності основних засобів та інших нематеріальних активів.

31 грудня 2023 р.

Обсяг реалізації		
Зменшення в усіх періодах на 5.7%		Відновлювана вартість дорівнює балансовій вартості
Зменшення в усіх періодах на 10%		Необхідне знецінення 115 мільйонів гривень
Ставки дисконту		
Збільшення в усіх періодах на 2.5%		Відновлювана вартість дорівнює балансовій вартості
Збільшення в усіх періодах на 5%		Необхідне знецінення 246 мільйонів гривень
Темп росту доходів протягом безстрокового періоду		Обґрунтовано можливі зміни припущення не призведуть до знецінення.
Частка перенесення додаткових витрат з екологічного податку на ціну реалізації		
Зменшення в усіх періодах на 10.8%		Відновлювана вартість дорівнює балансовій вартості
Зменшення в усіх періодах на 20%		Необхідне знецінення 268 мільйонів гривень

Результати аналізу знецінення станом на 31 грудня 2023 року не виявили потреби визнання знецінення.

**Строки експлуатації основних засобів** – Оцінка строків корисного використання об'єктів основних засобів залежить від професійного судження керівництва, яке базується на досвіді роботи з аналогічними активами. При визначенні строків корисного використання активів керівництво бере до уваги умови очікуваного використання активів, їхню технологічну застарілість, фізичне зношення та умови роботи, в яких буде експлуатуватись цей актив.

**Зобов'язання з пенсійного забезпечення** – Керівництво оцінює пенсійні зобов'язання та інші винагороди працівникам з використанням методу прогнозованої умовної одиниці на підставі актуарних припущень, що представляють собою всю наявну у керівництва інформацію про змінні величини, що визначають остаточну вартість виплати пенсій та інших виплат працівникам. Оскільки пенсійний план входить до компетенції державних органів, Компанія не завжди має доступ до всієї необхідної інформації. Внаслідок цього на суму зобов'язань з пенсійного забезпечення можуть мати значний вплив судження про те, чи вийде працівник достроково на пенсію і коли це станеться, чи буде Компанія зобов'язана фінансувати пенсії колишніх співробітників залежно від того, чи продовжує колишній співробітник працювати в небезпечних умовах, а також про ймовірність того, що співробітники будуть переведені з пенсійної програми, фінансованої державою, на пенсійну програму, фінансовану Компанією. Розрахунок поточної вартості пенсійних зобов'язань залежить від ряду факторів, що визначаються на основі актуарних розрахунків з використанням цілого ряду припущень.

(в тисячах гривень)

#### 4. Суттєві облікові судження та оцінки (продовження)

Основні актуарні припущення, використані при визначенні чистих витрат (доходів) за пенсійними зобов'язаннями, включають: ставку дисконту, інфляцію, зростання заробітної плати і плінність кадрів. Будь-які зміни цих припущень вплинуть на балансову вартість пенсійних зобов'язань. Компанія визначає відповідну ставку дисконту в кінці кожного року. Вона являє собою процентну ставку, яка повинна використовуватися для визначення приведеної вартості розрахункових майбутніх грошових виплат, які, як очікуються, будуть потрібні для врегулювання пенсійних зобов'язань. При визначенні відповідної ставки дисконту Компанія використовує процентні ставки за високоліквідними державними облігаціями, деномінованими в тій же валюті, в якій будуть проведені виплати, і терміни до погашення яких приблизно відповідають термінам відповідних пенсійних зобов'язань. Інші основні допущення, що стосуються пенсійних зобов'язань, частково засновані на поточних ринкових умовах.

Оцінка Компанією пенсійних планів з визначеними виплатами здійснюється із залученням спеціаліста-актуарія, який оцінює ймовірні грошові потоки в майбутньому і проводить розрахунок, в якому враховані всі фактори, що впливають на розмір зобов'язань плану (необхідний розмір пенсій, прибутковість фондового ринку, ставка дисконтування, інфляція, кількість працівників, що виходять на пенсію, смертність). Величина, яка визнається Компанією як зобов'язання за пенсійними програмами з визначеними виплатами, відображається як резерв до додаткового пенсійного забезпечення і інших виплат працівникам у складі довгострокових резервів Компанії. Більше інформації наведено у Примітці 16.

**Резерв під витрати на рекультивуацію пошкоджених земель** – Відповідно до вимог законодавства, Компанія повинна провести рекультивуацію земель, які зазнали змін у структурі рельєфу, екологічному стані ґрунтів і материнських порід та у гідрологічному режимі внаслідок проведення гірничодобувних, геологорозвідувальних, будівельних та інших робіт. Резерв під витрати на рекультивуацію земель визнається в момент пошкодження земель. Сума резерву визначається виходячи з площі пошкоджених земель та дисконтується з використанням ставки дисконтування, що є ставкою до оподаткування, яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошей у часі та ризиків, притаманних цьому зобов'язанню. При визначенні відповідної ставки дисконту Компанія використовує процентні ставки за високоліквідними державними облігаціями, деномінованими в тій же валюті, в якій будуть понесені витрати.

Збільшення балансової вартості резерву під витрати на рекультивуацію пошкоджених земель, які відображають плін часу, визнаються як фінансові витрати. Відповідне зменшення резерву визнається іншим фінансовим доходом.

Всі інші зміни балансової вартості резерву під витрати на рекультивуацію пошкоджених земель визнаються у складі собівартості реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг). Більше інформації наведено у Примітці 16.

#### 5. Суттєва інформація про облікову політику

**Визнання виручки** – Виручка визнається в сумі ціни угоди. Ціна угоди - це сума винагороди, право на яку Компанія очікує отримати в обмін на передачу контролю над обіцяними товарами чи послугами покупцю, без урахування сум, одержаних від імені третіх сторін. Виручка визнається за вирахуванням знижок, повернень та податків на додану вартість.

**Продажі товарів** – Продажі визнаються на момент переходу контролю над товаром, тобто коли товари поставлені покупцю, покупець має повну свободу дій щодо товарів і коли відсутнє невиконане зобов'язання, яке може вплинути на приймання покупцем товарів. Поставка вважається виконаною, коли товари були доставлені у визначене місце, ризики застаріння та втрати перейшли до покупця, і покупець прийняв товари відповідно до договору, строк дій положень про приймання закінчився або у Компанії наявні об'єктивні докази того, що всі критерії приймання були виконані.

Вважається, що елемент фінансування відсутній, оскільки продажі здійснюються із наданням відстрочки платежу строком на 14 днів, що відповідає ринковій практиці. Дебіторська заборгованість визнається, коли товари поставлені, оскільки на цей момент винагорода є безумовною, тому що настання строку платежу зумовлене тільки плином часу.

Компанія отримує виручку при передаванні товарів та послуг виключно на території України. Момент визнання виручки у 2023 та 2022 роках – у певний момент часу.

(в тисячах гривень)

## 5. Суттєва інформація про облікову політику (продовження)

**Основні засоби** – Основні засоби відображаються за первісною вартістю, за вирахуванням накопиченого зносу та накопичених збитків від знецінення. Первісна вартість включає витрати, що безпосередньо пов'язані із придбанням об'єктів основних засобів.

Істотні витрати на модернізацію та заміну частин активів, які збільшують строк їхнього корисного використання або покращують їхню здатність генерувати доходи, капіталізуються у складі первісної вартості цих активів. Витрати на ремонт та обслуговування основних засобів, які не відповідають наведеним вище критеріям капіталізації, включаються до складу прибутку або збитку того періоду, в якому вони були понесені.

Сума, яка підлягає амортизації, становить первісну вартість об'єкта основних засобів, за вирахуванням його ліквідаційної вартості. Ліквідаційна вартість активу – це очікувана сума, яку Компанія одержала б на даний момент від реалізації об'єкта основних засобів після вирахування очікуваних витрат на вибуття, якби цей актив уже досяг того віку й стану, у якому, як можна очікувати, він буде перебувати наприкінці строку свого корисного використання.

Амортизація основних засобів призначена для списання суми, яка підлягає амортизації, впродовж строку корисного використання відповідного активу і розраховується з використанням прямолінійного методу. Очікувані строки корисного використання представлені таким чином (кількість років):

Будинки та споруди	20-50
Машини та технічне обладнання	5-20
Промислове та комерційне обладнання	3-8

Ліквідаційна вартість, строки корисного використання та метод нарахування амортизації переглядаються на кінець кожного фінансового року. Вплив будь-яких змін порівняно з попередніми оцінками обліковується як зміна облікової оцінки.

Прибуток або збиток, який виникає у результаті вибуття або списання об'єкта основних засобів, визначається як різниця між надходженнями від реалізації та балансовою вартістю активу і визнається у складі прибутку або збитку.

Незавершене будівництво включає витрати, безпосередньо пов'язані з будівництвом основних засобів, з урахуванням відповідно розподілених прямих змінних накладних витрат, понесених під час будівництва. Незавершене будівництво не амортизується.

**Знецінення основних засобів** – На кожну звітну дату Компанія переглядає балансову вартість своїх основних засобів з метою визначення, чи існують будь-які ознаки того, що такі активи зазнали збитку від знецінення. У разі наявності таких ознак Компанія здійснює оцінку суми очікуваного відшкодування відповідного активу для визначення розміру збитку від знецінення (якщо таке знецінення мало місце). Якщо неможливо здійснити оцінку суми очікуваного відшкодування окремого активу, Компанія оцінює суму очікуваного відшкодування одиниці, яка генерує грошові кошти, до якої належить цей актив. Сума очікуваного відшкодування визначається для кожного окремого активу, за винятком активів, що самостійно (тобто незалежно від інших активів чи груп активів) не генерують потоки грошових коштів. Такі активи тестуються на знецінення у складі одиниці, що генерує грошові кошти, до якої вони належать..

Сума очікуваного відшкодування являє собою більшу з наступних величин: справедливої вартості, за вирахуванням витрат на продаж, та вартості при використанні. При проведенні оцінки вартості при використанні сума очікуваних майбутніх потоків грошових коштів дисконтується до їхньої теперішньої вартості з використанням ставки дисконтування до оподаткування, яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошей у часі та ризику, характерні для активу, стосовно якого не були скориговані оцінки майбутніх потоків грошових коштів.

Якщо за оцінками сума очікуваного відшкодування активу (або одиниці, яка генерує грошові кошти) менша за його балансову вартість, то балансова вартість активу (або одиниці, яка генерує грошові кошти) зменшується до суми його очікуваного відшкодування. Збитки від знецінення визнаються негайно у складі прибутку або збитку.

(в тисячах гривень)

## 5. Суттєва інформація про облікову політику (продовження)

У випадках, коли збиток від знецінення у подальшому сторнується, балансова вартість активу (або одиниці, яка генерує грошові кошти) збільшується до переглянутої оцінки його відшкодування, але таким чином, щоб збільшена балансова вартість не перевищувала балансову вартість, яка була б визначена, якби для активу (або одиниці, яка генерує грошові кошти) у попередні роки не був визнаний збиток від знецінення. Сторнування збитку від знецінення визнається негайно у складі прибутку або збитку.

**Запаси** – Запаси відображаються за меншою з наступних величин: первісної вартості та чистої вартості реалізації. Вартість запасів, включно з відповідною частиною фіксованих та змінних накладних витрат, відноситься на собівартість за методом середньозваженої вартості. Чиста вартість реалізації визначається, виходячи з розрахункової ціни продажу запасів, за вирахуванням усіх очікуваних витрат на завершення виробництва та реалізацію.

**Грошові кошти та їх еквіваленти** – Грошові кошти та їх еквіваленти складаються з готівки в касі, депозитів до запитання в банках та інших короткострокових високоліквідних інвестицій з первісним строком не більше трьох місяців. Грошові кошти та їх еквіваленти відображаються за амортизованою вартістю, оскільки (i) вони утримуються для отримання передбачених договором грошових потоків і ці грошові потоки являють собою виключно виплати основної суми боргу та процентів та (ii) вони не віднесені у категорію оцінки за справедливою вартістю через прибуток чи збиток.

### **Фінансові зобов'язання**

**Первісне визнання та оцінка** – Фінансові зобов'язання класифікуються як фінансові зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, кредити та позики отримані, кредиторська заборгованість. Компанія класифікує свої фінансові зобов'язання при їх первісному визнанні. Всі фінансові зобов'язання при первісному визнанні оцінюються за справедливою вартістю за мінусом, у випадку кредиторської заборгованості, кредитів отриманих, прямих витрат на операцію.

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

**Подальша оцінка** – Подальша оцінка фінансових зобов'язань залежить від їх класифікації, як описано нижче:

**Кредити отримані** – Після первісного визнання кредити з фіксованим терміном погашення оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективного відсотка. Прибутки та збитки визнаються у фінансових результатах, коли зобов'язання припиняє визнаватись, а також в процесі амортизації.

Амортизована вартість розраховується з урахуванням будь-якого дисконту або премії при придбанні, а також витрат, які є невід'ємною частиною ефективною ставки відсотка. Амортизація за ефективною ставкою відсотку включається до складу фінансових витрат.

**Припинення визнання** – Компанія припиняє визнання фінансового зобов'язання (або частини фінансового зобов'язання) тоді, коли воно погашене (анульоване), – тобто коли визначене в договорі зобов'язання виконане, скасоване або термін його дії закінчився.

Якщо існуюче фінансове зобов'язання замінюється іншим від того самого кредитора на значно змінених умовах, або умови існуючого зобов'язання в подальшому змінюються, відповідна заміна зобов'язання або зміна умов відображаються як припинення визнання первісного фінансового зобов'язання та визнання нового зобов'язання, а різниця у балансовій вартості зобов'язань визнається в прибутках та збитках.

**Презентація руху грошових коштів** – Рух грошових коштів від операційної та інвестиційної діяльності у звіті про рух грошових коштів включає податок на додану вартість (ПДВ), рух грошових коштів від фінансової діяльності не включає ПДВ.

## 6. Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій

Облікова політика, яка прийнята для підготовки фінансової звітності, відповідає принципам, що використовувались при підготовці річної фінансової звітності Компанії за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року, за виключенням прийнятих нових та змінених стандартів та інтерпретацій станом на 1 січня 2023 року. Компанія не застосовувала достроково стандарти, роз'яснення або поправки, які були випущені, але не вступили в силу.

(в тисячах гривень)

**6. Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій (продовження)**

Нові стандарти та інтерпретації, що вступили в силу з 1 січня 2023 року:

- МСФЗ 17 "Договори страхування" (опублікований 18 травня 2017 року і вступає в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати);
- Зміни МСФЗ 17 та зміна МСФЗ 4 (опубліковані 25 червня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати);
- Перехідна опція для страхових компаній, що застосовують МСФЗ 17, – зміни МСФЗ 17 (опубліковані 9 грудня 2021 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати);
- Зміни МСБО 1 і Практичного керівництва 2 з МСФЗ: розкриття інформації про облікову політику (опубліковані 12 лютого 2021 року та застосовуються до річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати);
- Зміни МСБО 8: визначення облікових оцінок (опубліковані 12 лютого 2021 року та вступають в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати);
- Зміни МСБО 12: відстрочені податки, пов'язані з активами та зобов'язаннями, що виникають за однією операцією (опубліковані 7 травня 2021 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати);
- Зміни МСБО 12 «Податки на прибуток: міжнародна податкова реформа – типові правила другого компонента» (опубліковані 23 травня 2023 року)

Нові зміни та поправки до МСФЗ та МСБО не мали впливу на звітність Компанії.

**7. Стандарти та поправки, що були випущені, але ще не вступили в дію**

Були опубліковані окремі нові стандарти та інтерпретації, що будуть обов'язковими для застосування у річних періодах, починаючи з 1 січня 2024 року чи після цієї дати, або у пізніших періодах. Компанія не застосовувала ці стандарти та інтерпретації до початку їх обов'язкового застосування. Наразі Компанія оцінює вплив цих змін на її фінансову звітність.

Стандарт або зміни	Дата набрання чинності (з)
Зміни МСФЗ 16 Оренда: зобов'язання з оренди в операції продажу з подальшою зворотною орендою	1 січня 2024 року
Зміни МСБО 1 Класифікація зобов'язань як поточних або довгострокових зобов'язань	1 січня 2024 року
Зміни МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» і МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації: механізми фінансування постачальників»	1 січня 2024 року
МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання»	1 січня 2024 року
Зміни МСФЗ 10 та МСБО 28 Продаж чи внесок активів в асоційовану компанію або спільне підприємство інвестором	1 січня 2024 року

**8. Нематеріальні активи**

Нематеріальні активи представлені активом, який визнано внаслідок капіталізації витрат на роботи по розкриттю кар'єру, правами на користування земельними ділянками, ліцензіями та програмним забезпеченням.

(в тисячах гривень)

**8. Нематеріальні активи (продовження)**

Рух нематеріальних активів за роки, що закінчилися 31 грудня 2023 та 2022 років представлений таким чином:

	Актив розкривних робіт	Інші НМА	Всього НМА
<b>Первісна вартість</b>			
Станом на 1 січня 2022 року	646 337	41 940	688 277
Надходження	–	23 142	23 142
Вибуття	–	–	–
Станом на 31 грудня 2022 року	646 337	65 082	711 419
Надходження	25 701	348	26 049
Вибуття	–	(840)	(840)
Станом на 31 грудня 2023 року	672 038	64 590	736 628
<b>Накопичена амортизація</b>			
Станом на 1 січня 2022 року	(553 530)	(20 877)	(574 407)
Амортизаційні нарахування	(19 002)	(6 545)	(25 547)
Амортизаційні вибуття	–	–	–
Станом на 31 грудня 2022 року	(572 532)	(27 422)	(599 954)
Амортизаційні нарахування	(28 429)	(5 659)	(34 088)
Амортизаційні вибуття	–	840	840
Станом на 31 грудня 2023 року	(600 961)	(32 241)	(633 202)
Балансова вартість станом на 31 грудня 2022 року	73 805	37 660	111 465
Балансова вартість станом на 31 грудня 2023 року	71 077	32 349	103 426

Амортизація активу розкривних робіт нараховується за методом суми одиниць продукції та відноситься на рахунок «Собівартості реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)».

Амортизація інших НМА відноситься на рахунки обліку «Собівартості реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)», «Адміністративні витрати» та «Витрати на збут» відповідно до місця виникнення витрат у зв'язку із використанням нематеріального активу.

Вартість повністю замортованих нематеріальних активів на 31 грудня 2023 року складала 20 535 тис. грн. (31 грудня 2022 року: 11 799 тис. грн.).

**9. Незавершені капітальні інвестиції**

Рух незавершених капітальних інвестицій за роки, що закінчилися 31 грудня 2023 та 2022 років, був представлений таким чином:

	2023	2022
Баланс на початок року	108 623	196 059
Капітальні інвестиції за рік	122 034	39 082
Переміщення до складу основних засобів та нематеріальних активів	(66 468)	(126 518)
Вибуття	(142)	–
Баланс на кінець року	164 047	108 623

Зменшення корисності незавершених капітальних інвестицій у 2023 та 2022 роках не виявлено.

(в тисячах гривень)

**10. Основні засоби**

Рух основних засобів за роки, що закінчилися 31 грудня 2023 та 2022 років представлений таким чином:

	Земельні ділянки, будинки та споруди	Машини та технічне обладнання	Промислове обладнання	Комерційне обладнання	Всього
<b>Первісна вартість</b>					
Станом на 1 січня 2022 року	474 942	1 799 177	258 394	155 040	2 687 553
Надходження та переміщення	48 544	52 207	11 217	17 779	129 747
Вибуття	—	(269)	(5 126)	(1 051)	(6 446)
Станом на 31 грудня 2022 року	523 486	1 851 115	264 485	171 768	2 810 854
Надходження та переміщення	7 473	19 488	5 037	8 471	40 469
Вибуття	(482)	(406)	(1 609)	(5 207)	(7 704)
Станом на 31 грудня 2023 року	530 477	1 870 197	267 913	175 032	2 843 619
<b>Накопичена амортизація</b>					
Станом на 1 січня 2022 року	(260 159)	(1 014 344)	(155 478)	(92 239)	(1 522 220)
Нарахування	(20 781)	(89 421)	(14 635)	(19 427)	(144 264)
Вибуття	—	269	5 126	1 004	6 399
Станом на 31 грудня 2022 року	(280 940)	(1 103 496)	(164 987)	(110 662)	(1 660 085)
Нарахування	(23 012)	(89 830)	(14 178)	(19 544)	(146 564)
Вибуття	410	406	1 587	4 949	7 352
Станом на 31 грудня 2023 року	(303 542)	(1 192 920)	(177 578)	(125 257)	(1 799 297)
<b>Балансова вартість</b>					
Станом на 31 грудня 2022 року	242 546	747 619	99 498	61 106	1 150 769
Станом на 31 грудня 2023 року	226 935	677 277	90 335	49 775	1 044 322

Станом на 31 грудня 2023 року основні засоби включали повністю замортовані активи вартістю 636 989 тис. грн. (31 грудня 2022 року: 577 163 тис. грн.).

На 31 грудня 2023 р. Компанія має невизнані контрактні зобов'язання з придбання основних засобів на суму 24 121 тис. грн, на 31 грудня 2022 року 17 672 тис. грн.

Беручи до уваги суттєві зміни операційного середовища Компанії як розкрито у Примітці 2 фінансової звітності, Керівництво здійснило перевірку зменшення корисності основних засобів, незавершених капітальних інвестицій та нематеріальних активів станом на 31 грудня 2023 року. Результати та основні припущення, що були застосовані для цілей перевірки, розкриті в Примітці 4 фінансової звітності.

**11. Податок на прибуток**

Впродовж 2023 та 2022 років ставка податку на прибуток підприємств в Україні становила 18%.

Станом на 31 грудня 2023 року Компанія не визнала податковий актив в сумі 321 965 тис. грн., що виникає на накопичених податкових збитках у розмірі 1 788 695 тис. грн. (31 грудня 2022 року: 1 546 303 тис. грн., відповідно) через відсутність переконливого свідчення того, що в майбутньому Компанія зможе реалізувати відстрочені податкові активи, враховуючи суттєву невизначеність щодо майбутнього, після закінчення війни.

## 12. Запаси

Станом на 31 грудня 2023 та 2022 років запаси були представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2023 року</u>	<u>31 грудня 2022 року</u>
Запасні частини	286 193	266 013
Незавершене виробництво	274 041	77 487
Паливо	185 922	216 344
Готова продукція	134 129	55 336
Сировина і матеріали	86 045	89 064
Тара і тарні матеріали	14 731	15 198
Подрібновальні матеріали	10 306	15 739
Інше	13 473	12 145
<b>Всього</b>	<b><u>1 004 840</u></b>	<b><u>747 326</u></b>

У 2023 році було визнано знецінення запасів в розмірі 1 587 тис. грн. (2022 рік: 1 511 тис. грн.).

## 13. Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги

Станом на 31 грудня 2023 та 2022 років дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги представлена таким чином:

	<u>31 грудня 2023 року</u>	<u>31 грудня 2022 року</u>
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	9 612	35 458
Очікувані кредитні збитки	(855)	(574)
<b>Всього</b>	<b><u>8 757</u></b>	<b><u>34 884</u></b>

Середній кредитний період для клієнтів Компанії становить 30 днів. Перед прийняттям будь-якого нового клієнта Компанія здійснює оцінку кредитоспроможності потенційного покупця. До покупців Компанії застосовуються кредитні ліміти.

## 14. Грошові кошти та їх еквіваленти

Станом на 31 грудня 2023 та 2022 років, грошові кошти та їх еквіваленти представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2023 року</u>	<u>31 грудня 2022 року</u>
Депозити з терміном розміщення до 3 місяців	230 000	88 489
Грошові кошти в банках	41 998	40 735
Очікувані кредитні збитки	-	(478)
<b>Всього (рядок 1165)</b>	<b><u>271 998</u></b>	<b><u>128 746</u></b>

Станом на 31 грудня 2023 року, Компанія розмістила короткострокові депозити в українській гривні, на які нараховувались відсотки за ставками від 10% до 15% річних (2022 рік: до 10%). Усі депозити були розміщені на строк до 3 місяців з дати розміщення.

Нижче у таблиці подано інформацію щодо грошових коштів та їх еквівалентів за кредитною якістю на основі рівнів кредитного ризику. Опис системи класифікації кредитного ризику Компанії наведено у Примітці 27.

	<u>31 грудня 2023 року</u>	<u>31 грудня 2022 року</u>
uaAAA-uaA	271 998	128 746
<b>Всього грошових коштів та їх еквівалентів</b>	<b><u>271 998</u></b>	<b><u>128 746</u></b>

Аналіз грошових коштів та їх еквівалентів за валютами представлений у Примітці 27.

(в тисячах гривень)

**15. Статутний капітал**

Станом на 31 грудня 2023 року статутний капітал Компанії складає 158 347 440 акцій номінальною вартістю 0,05 грн., що становить 7 917 тис. грн. Усі акції мають рівні права голосу та рівні права на розподіл невикористаного прибутку. Всі випущені прості акції повністю оплачені.

Додатковий вкладений капітал Компанії складається з премії від продажу додаткової емісії акцій приєднаної Компанії ПАТ «ЮГцемент», яка була здійснена 10 вересня 2007 року в сумі 98 581 тис. грн., та 1 253 654 тис. грн. сформованих за рахунок відступлення грошових прав вимоги за кредитними договорами з материнською компанією.

**16. Забезпечення наступних виплат і платежів**

Станом на 31 грудня 2023 та 2022 років забезпечення наступних виплат і платежів були представлені наступним чином:

	<u>31 грудня 2023 року</u>	<u>31 грудня 2022 року</u>
Додаткове пенсійне забезпечення	60 965	41 913
Рекультивация порушених земель	57 241	27 737
Інші забезпечення	5 199	4 646
<b>Всього</b>	<b><u>123 405</u></b>	<b><u>74 296</u></b>
	<u>31 грудня 2023 року</u>	<u>31 грудня 2022 року</u>
<b>Довгострокова частина</b>		
Забезпечення наступних витрат на додаткове пенсійне забезпечення (з рядка 1505)	60 965	41 913
Забезпечення наступних витрат на рекультивацию порушених земель (з рядка 1520)	57 241	19 147
<b>Всього довгострокова частина</b>	<b><u>118 206</u></b>	<b><u>61 060</u></b>
<b>Короткострокова частина</b>		
Забезпечення наступних витрат на рекультивацию порушених земель	-	8 590
Інші забезпечення	5 199	4 646
<b>Всього короткострокова частина (рядок 1660)</b>	<b><u>5 199</u></b>	<b><u>13 236</u></b>

**Витрати на рекультивацию порушених земель** – інформація про рух забезпечення наступних витрат на рекультивацию пошкоджених земель за роки, що закінчилися 31 грудня 2023 та 2022 років, представлена таким чином:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Залишок на початок року</b>	<b>27 737</b>	<b>71 688</b>
Збільшення/ (зменшення) за рахунок:		
зміни ставки дисконтування (Примітка 24)	28 519	(94 572)
зменшення строку на 1 рік (Примітка 24)	8 873	13 256
зміни площі, що підлягає рекультивации	175	3 871
проведення рекультивации (використання резерву)	(135)	(429)
зміни вартості витрат на 1 га рекультивации	(7 928)	33 923
<b>Залишок на кінець року</b>	<b><u>57 241</u></b>	<b><u>27 737</u></b>

(в тисячах гривень)

**16. Забезпечення наступних виплат і платежів (продовження)**

Припущення для цілей оцінки забезпечення наступних витрат на рекультивацію пошкоджених земель були представлені наступним чином:

<b>Григорівський кар'єр</b>	<b>31 грудня 2023 року</b>	<b>31 грудня 2022 року</b>
Ставка дисконтування	19,59%	34,11%
Кількість пошкоджених земель, га	268,4	268,4
Період рекультивації, років	5	6
	<b>31 грудня 2023 року</b>	<b>31 грудня 2022 року</b>
<b>Здолбунівське родовище</b>		
Ставка дисконтування	19,59%	24,89%
Кількість пошкоджених земель, га	306,22	306,22
Період рекультивації, років	13	14

**Аналіз чутливості**

Чутливість величини забезпечення наступних витрат на рекультивацію пошкоджених земель до зміни ставки дисконтування є наступною:

**Григорівський кар'єр**

	<b>31 грудня 2023 року</b>	<b>31 грудня 2022 року</b>
Зменшення на 3 відсотки дисконтної ставки підвищить рівень зобов'язань на	6 446	3 722
Збільшення на 3 відсотки дисконтної ставки знизить рівень зобов'язань на	(5 544)	(3 171)

**Здолбунівське родовище**

	<b>31 грудня 2023 року</b>	<b>31 грудня 2022 року</b>
Зменшення на 3 відсотки дисконтної ставки підвищить рівень зобов'язань на	7 064	4 235
Збільшення на 3 відсотки дисконтної ставки знизить рівень зобов'язань на	(4 974)	(2 955)

**Зобов'язання з пенсійного забезпечення** – Компанія зобов'язана компенсувати Державному пенсійному фонду кошти за пенсії, які виплачуються певним групам її колишніх працівників, які були зайняті на шкідливих для здоров'я умовах праці і, як результат, одержали право виходу на пенсію і право на отримання пенсії до настання звичайного пенсійного віку, як визначено пенсійним законодавством.

Для визначення актуарних оцінок поточної вартості пенсійних зобов'язань з визначеними виплатами залучається сертифікований актуарій. Поточна вартість пенсійних зобов'язань з визначеними виплатами відображена за методом прогнозованої умовної одиниці, відповідно до якої кожен період роботи є підставою для додаткового права на пенсію. Зобов'язання дисконтуються в повному обсязі, дисконтовані зобов'язання поділяються пропорційно в залежності від стажу роботи в Компанії на звітну дату.

Для оцінки зобов'язань актуарієм побудована модель на основі прогнозів щорічних грошових потоків виплат пенсій і пільг на період, впродовж якого всі учасники програми вийдуть на пенсію за віком. Потік грошових коштів визначається як сума періодично виплачуваних пенсій. Середньозважена тривалість погашення зобов'язань у роках складає 4,6 років.

(в тисячах гривень)

**16. Забезпечення наступних виплат і платежів (продовження)**

Основні припущення, використані для визначення зобов'язань Компанії за пенсійними внесками до Державного пенсійного фонду України станом на 31 грудня 2023 та 2022 років, були представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2023 року</u>	<u>31 грудня 2022 року</u>
Ставка дисконтування	19,6%	26,83%
Плинність кадрів залежно від віку:		
до 20 років	5,55%	7,50%
21-30 років	18,58%	22,33%
31-40 років	8,82%	10,54%
41-50 років	8,62%	11,21%
51 і більше років	9,78%	11,32%
Щорічне зростання заробітної плати	12,00%	20,00%

Суми, відображені у звіті про фінансові результати та звіті про інший сукупний дохід, включають:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Витрати на відсотки за пенсійним зобов'язаннями – включені до складу фінансових витрат (Примітка 24)	11 199	12 544
Вартість поточних послуг – включена до витрат на персонал у складі собівартості реалізації	1 022	3 086
Вартість послуг минулих періодів	210	(1 226)
Переоцінка чистого зобов'язання з визначеною виплатою	82	–
<b>Визнані витрати за пенсійним зобов'язанням у звіті про фінансові результати</b>	<b>12 513</b>	<b>14 404</b>
Актуарний прибуток/(збиток)	13 592	(60 704)
<b>Визнаний збиток за пенсійними зобов'язанням у звіті про інший сукупний дохід</b>	<b>13 592</b>	<b>(60 704)</b>
<b>Всього</b>	<b>26 105</b>	<b>(46 300)</b>

Рух поточної вартості пенсійних зобов'язань з визначеними виплатами за роки, що закінчилися 31 грудня 2023 та 2022 років, представлений таким чином:

	<u>31 грудня 2023 року</u>	<u>31 грудня 2022 року</u>
<b>Залишок на початок періоду</b>	<b>41 913</b>	<b>94 862</b>
Переоцінка зобов'язань - актуарний прибуток (збиток)	13 592	(60 704)
Відсотки на зобов'язання (Примітка 24)	11 199	12 544
Вартість послуг поточного періоду	1 022	3 086
Вартість послуг минулих періодів	134	(1 226)
Переоцінка зобов'язань фінансові доходи (витрати)	86	–
Вартість послуг минулих періодів на початок року	72	–
Сплачені винагороди	(7 053)	(6 649)
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>60 965</b>	<b>41 913</b>

(в тисячах гривень)

**16. Забезпечення наступних виплат і платежів (продовження)****Аналіз чутливості**

Чутливість винагороди по закінченню трудової діяльності та інших довгострокових зобов'язань з винагороди до основних припущень є наступною:

	<u>31 грудня 2023 року</u>	<u>31 грудня 2022 року</u>
Зменшення на 1 відсоток дисконтної ставки підвищить рівень зобов'язань на	3 070	1 546
Збільшення на 1 відсоток дисконтної ставки знизить рівень зобов'язань на	(2 790)	(1 439)
Зменшення на 1 відсоток приросту заробітної плати знизить рівень зобов'язань на	(1 657)	(705)
Збільшення на 1 відсоток приросту заробітної плати підвищить рівень зобов'язань на	1 770	746
Зменшення на 1 відсоток плінності кадрів підвищить рівень зобов'язань на	393	168
Збільшення на 1 відсоток плінності кадрів знизить рівень зобов'язань на	(365)	(160)
Зменшення на 1 рік тривалості життя знизить рівень зобов'язань на	(959)	(540)
Збільшення на 1 рік тривалості життя знизить рівень зобов'язань на	794	448

**17. Інші довгострокові фінансові зобов'язання**

Станом на 31 грудня 2023 та 2022 років, інші довгострокові фінансові зобов'язання були представлені наступним чином:

<u>Валюта позики</u>	<u>Відсоткова ставка</u>	<u>Дата погашення</u>	<u>31 грудня 2023 року</u>	<u>31 грудня 2022 року</u>
Євро	EUSA1 + 1,129%	31 березня 2025 року	1 619 077	1 264 615
Євро	EUSA1 + 1,385%	31 березня 2025 року	185 862	-
Долар США	USOSFR1 + 1,562%	31 березня 2025 року	191 604	182 843

Довгострокові позики в євро № 0.12.1.0.2200/122 та № 687/07/5.1 (залишок 1 619 077 тис. грн станом на 31 грудня 2023 року) були отримані від Материнської компанії Дікергофф ГмбХ з метою фінансування будівництва вугільного комплексу у період з 2009 по 2011 роки. Ефективна процентна ставка за цією позикою складає 5.84%

Довгострокова позика в доларах США (залишок 191 604 тис. грн станом на 31 грудня 2023 року) була отримана від Материнської компанії Дікергофф ГмбХ в листопаді-грудні 2022 року з метою поповнення обігових коштів. Ефективна процентна ставка за цією позикою на момент первісного визнання - 6.55%

20 лютого 2023 року Компанія уклала Договір довгострокової позики з Дікергофф ГмбХ в сумі 6,0 мільйонів євро для фінансування господарської діяльності, з датою погашення 31 березня 2024 року та відсотковою ставкою в розмірі 4,928% річних, що складається зі ставки EUSA1 в розмірі 3.543% річних (станом на 17 лютого 2023 року) та маржі в розмірі 1,385% річних. Ефективна процента ставка за цією позикою складає 6.58%.

30 жовтня 2023 року термін погашення договору позики б/н від 31 жовтня 2022 року було продовжено до 31 березня 2025 року. Відсоткову ставку було переглянуто та встановлено в розмірі 6,964% річних, що складається зі ставки USOSFR1 в розмірі 5,402% (станом на 27 жовтня 2023 року) та маржі в розмірі 1,562% річних.

21 грудня 2023 року термін погашення договорів позики № 0.12.1.0.2200/122 та № 687/07/5.1 було продовжено до 31 березня 2025 року. Відсоткову ставку було переглянуто та встановлено в розмірі 4,641% річних, що складається зі ставки EUSA1 в розмірі 3,512% (станом на 21 грудня 2023 року) та маржі в розмірі 1,129% річних.

21 грудня 2023 року термін погашення договору позики б/н від 20 лютого 2023 року було продовжено до 31 березня 2025 року.

Станом на 31 грудня 2022 року при обрахунку зобов'язання була допущена технічна помилка, в результаті розрахунок амортизованої вартості кредиту не включає останній платіж відсотків у розмірі 1,8 млн. євро, що становить еквівалент 66,65 млн грн.

(в тисячах гривень)

**17. Інші довгострокові фінансові зобов'язання (продовження)**

Помилка технічного характеру сталася внаслідок збою формули в Excel, вона не є навмисною та не пов'язана з будь-яким потенційним шахрайством. Викривлення було виправлено у фінансовій звітності за 2023 рік без будь-яких перерахувань показників попереднього періоду. Згідно з оцінкою Компанії виявлена помилка не є суттєвою для фінансової звітності за 2022 та 2023 років та не потребує перерахунку показників минулого року.

Це також підтверджується тим, що основні фінансові показники Компанії за 2022 рік та коефіцієнти фінансової стабільності не зазнали суттєвих змін. Виявлена помилка, якщо її буде визнано у 2022 році, не зможе суттєво вплинути і на рішення зацікавлених сторін.

Слід зазначити, що основним користувачем фінансової звітності є Материнська компанія (Дікергофф ГмбХ), яка і є надавачем позики.

Крім того, помилка не призвела до зменшення податку на прибуток, що також підтверджує, що це не було навмисне маніпулювання даними.

Кінцевий баланс станом на 31 грудня 2023 року розрахований, перевірений, зафіксований і належним чином відображений на кінець періоду.

Грунтуючись на нашій оцінці, ми вважаємо, що перерахування фінансової звітності за 2022 рік не потрібне, і фінансова звітність за 2023 рік не містить суттєвих викривлень.

Отримані довгострокові позики не містять застави. Станом на 31 грудня 2023 року невикористаний ліміт по позиках складав 232 143 тис. грн. (31 грудня 2022 року: 155 804 тис. грн.). Відсотки підлягають нарахуванню щомісяця. Заборгованість за нарахованими відсотками включена до рядка 1610 «Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями» звіту про фінансовий стан та складала 85 794 тис. грн. станом на 31 грудня 2023 (31 грудня 2022 року: 153 450 тис. грн.)

Аналіз зобов'язань за фінансовою діяльністю та змін у сумі зобов'язань за фінансовою діяльністю представлений наступним чином:

	<u>2023 рік</u>	<u>2022 рік</u>
<b>Зобов'язання за фінансовою діяльністю на 01 січня</b>	<b>1 600 908</b>	<b>1 127 170</b>
<i>Грошові потоки</i>		
Отримання кредиту	174 397	182 843
<i>Негрошові зміни</i>		
Виправлення помилки	66 647	-
Нараховані відсотки	120 744	56 541
Збиток (дохід) від первісного визнання та модифікацій позик	(31 239)	(57 683)
Коригування на курсову різницю	150 880	292 037
<b>Зобов'язання за фінансовою діяльністю на 31 грудня</b>	<b>2 082 337</b>	<b>1 600 908</b>

**18. Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги**

Станом на 31 грудня 2023 та 2022 років поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги представлена таким чином:

	<u>31 грудня 2023 року</u>	<u>31 грудня 2022 року</u>
Сировина та матеріали	77 236	52 406
Послуги	36 065	21 183
Основні засоби	16 840	5 667
Паливо	-	35
Інша	5	68
<b>Всього</b>	<b>130 146</b>	<b>79 359</b>

Середній кредитний період на придбання більшості послуг та палива становить до 25 днів. На непогашений залишок торговельної кредиторської заборгованості впродовж кредитного періоду відсотки не нараховуються. Торговельна кредиторська заборгованість має термін погашення три місяці з кінця кожного звітного періоду.

(в тисячах гривень)

**19. Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)**

Впродовж років, що закінчилися 31 грудня 2023 та 2022 років, до собівартості реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) було включено:

	2023	2022
Вартість палива (вугілля, газ)	1 135 524	704 508
Вартість електроенергії	474 037	302 795
Витрати сировини та матеріалів	436 499	265 044
Транспортні витрати	241 289	161 464
Технічне обслуговування та ремонти	194 449	153 019
Витрати на оплату праці та соціальні заходи	158 255	167 499
Амортизація	98 899	94 811
Податок на надра та плата за землю, та інші податки	45 383	30 052
Амортизація робіт по розкриттю кар'єру	20 796	12 886
Послуги охорони	16 462	9 920
Інші	57 924	92 739
<b>Всього (рядок 2050)</b>	<b>2 879 517</b>	<b>1 994 737</b>

**20. Адміністративні витрати**

Впродовж років, що закінчилися 31 грудня 2023 та 2022 років, адміністративні витрати представлені таким чином:

	2023	2022
Витрати на оплату праці та соціальні заходи	69 864	58 270
Витрати на професійні послуги та інші послуги	16 671	13 910
Амортизація	12 272	15 413
Витрати сировини та матеріалів	5 956	5 442
Витрати палива та електроенергії	4 220	6 823
Оренда	3 008	3 573
Технічне обслуговування та ремонти	2 803	2 072
Страховання	2 608	1 429
Податки та збори	1 908	937
Банківські послуги	884	1 026
Інші	10 416	18 226
<b>Всього (рядок 2130)</b>	<b>130 610</b>	<b>127 121</b>

**21. Витрати на збут**

Впродовж років, що закінчилися 31 грудня 2023 та 2022 років, витрати на збут представлені таким чином:

	2023	2022
Витрати на оплату праці та соціальні заходи	56 010	48 855
Витрати на професійні послуги та інші послуги	37 905	33 366
Оренда	21 116	28 118
Витрати палива та електроенергії	19 347	15 476
Амортизація	12 700	13 398
Технічне обслуговування та ремонти	11 343	8 382
Витрати тари	9 036	5 908
Витрати матеріалів	8 523	7 610
Витрати на рекламу	1 493	868
Страховання	726	706
Інші	7 168	5 559
<b>Всього (рядок 2150)</b>	<b>185 367</b>	<b>168 246</b>

(в тисячах гривень)

**22. Інші операційні доходи та витрати**

Впродовж років, що закінчилися 31 грудня 2023 та 2022 років, інші операційні доходи представлені таким чином:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Дохід від вивільнення резервів на рекультивацію	7 753	–
Реалізація оборотних активів	5 013	640
Дохід від операційної оренди	2 290	2 021
Дохід від реалізації послуг	1 963	1 594
Дохід від зміни резервів	179	2 456
Штрафи отримані	58	71
Інші доходи	390	146
<b>Всього (рядок 2120)</b>	<b><u>17 646</u></b>	<b><u>6 928</u></b>

Впродовж років, що закінчилися 31 грудня 2023 та 2022 років, інші операційні витрати представлені таким чином:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Операційна курсова різниця	–	52 328
Постійні витрати, віднесені на витрати періоду під час простою	19 484	31 608
Витрати на оплату праці та соціальні заходи	7 488	6 593
Витрати палива та електроенергії	6 901	1 059
Спонсорська, благодійна допомога	2 505	2 048
Технічне обслуговування та ремонти	1 984	3 422
Витрати матеріалів	1 195	1 020
Витрати на професійні послуги та інші послуги	625	112
Пені та штрафи	243	17
Податки та збори	91	43
Страхування	30	46
Транспортні витрати	6	2
Амортизація	–	437
Інші	14 536	4 946
<b>Всього (рядок 2180)</b>	<b><u>55 088</u></b>	<b><u>103 681</u></b>

**23. Інші фінансові доходи**

Впродовж років, що закінчилися 31 грудня 2023 та 2022 років, інші фінансові доходи представлені таким чином:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Відсотки отримані за коштами на банківських рахунках	25 585	13 277
Дохід від перегляду умов кредитних договорів	–	57 683
Дохід від зменшення резерву на рекультивацію	–	94 572
Інші	542	1 849
<b>Всього (рядок 2220)</b>	<b><u>26 127</u></b>	<b><u>167 381</u></b>

(в тисячах гривень)

**24. Фінансові витрати**

Впродовж років, що закінчилися 31 грудня 2023 та 2022 років, фінансові витрати представлені таким чином:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Фінансові витрати за позиками (Примітки 17 та 25)	156 152	56 541
Курсова різниця за позиками та відсотками	150 880	278 538
Витрати від збільшення резерву на рекультивацію пошкоджених земель за рахунок зміни строку та дисконту (Примітка 16)	37 392	13 256
Витрати на відсотки за пенсійним зобов'язаннями (Примітка 16)	11 199	12 544
Інші	107	-
<b>Всього (рядок 2250)</b>	<b><u>355 623</u></b>	<b><u>360 879</u></b>

**25. Операції з пов'язаними сторонами**

Розрахунки з пов'язаними сторонами відображають операції з материнською компанією (Дікергофф ГмбХ) та компаніями, що перебувають під її контролем, а також розрахунки з ключовим управлінським персоналом.

Станом на 31 грудня 2023 та 2022 років залишки за розрахунками з пов'язаними сторонами представлені таким чином:

<u>Вид розрахунків</u>	<u>31 грудня 2023 року</u>	<u>31 грудня 2022 року</u>
<i>Дебиторська заборгованість за товари, роботи, послуги</i>		
Компанії під спільним контролем	988	643
<i>Інші довгострокові фінансові зобов'язання</i>		
Материнська компанія (Примітка 17)	1 996 543	1 447 458
<i>Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги</i>		
Компанії під спільним контролем	6 204	3 623
Материнська компанія	2 156	35 855
<i>Кредиторська заборгованість за основні засоби</i>		
Компанії під спільним контролем	-	-
Материнська компанія	-	5 129
<i>Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями</i>		
Материнська компанія (Примітка 17)	85 794	153 450

(в тисячах гривень)

**25. Операції з пов'язаними сторонами (продовження)**

Впродовж років, що закінчилися 31 грудня 2023 та 2022 років операції із пов'язаними сторонами представлені таким чином:

<b>Вид операцій</b>	<b>2023 рік</b>	<b>2022 рік</b>
<i>Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)</i> Компанії під спільним контролем	55 198	39 488
<i>Інші операційні доходи</i> Компанії під спільним контролем	3 481	2 854
<i>Витрати на закупівлю основних засобів, товарів та матеріалів</i> Материнська компанія	18 510	1 287
Компанії під спільним контролем	463	42 013
<i>Витрати на транспортні послуги, операційну оренду</i> Компанії під спільним контролем	36 708	40 734
<i>Фінансові витрати</i> Материнська компанія (Примітки 17 та 24)	156 152	56 541
<i>Фінансові доходи</i> Материнська компанія (Примітки 17 та 23)	--	57 683

**Винагорода ключового управлінського персоналу Компанії**

У 2023 році, ключовий управлінський персонал Компанії був представлений 10 особами (2022 рік: 11 осіб). Винагорода ключового управлінського персоналу в 2023 році, включаючи заробітну плату, премії, заохочувальні виплати і соціальні внески, склала 25 959 тис. грн. (2022 рік: 24 165 тис. грн.) і була включена до складу адміністративних витрат.

**26. Умовні та контрактні зобов'язання**

**Умовні податкові зобов'язання** – Податкове та митне законодавство України, яке є чинним або по суті набуло чинності станом на кінець звітного періоду, припускає можливість різних тлумачень при застосуванні до операцій та діяльності Компанії. У зв'язку з цим, податкові позиції, визначені керівництвом, та офіційна документація, що обґрунтовує податкові позиції, можуть бути оскаржені податковими органами. Українське податкове адміністрування поступово посилюється, у тому числі підвищується ризик перевірок операцій, які не мають чіткої фінансово-господарської мети або виконані за участю контрагентів, які не дотримуються вимог податкового законодавства. Податкові органи можуть здійснити податкову перевірку та донарахувати податкові зобов'язання протягом трьох років після подання податкової звітності за звітний період (для питань трансфертного ціноутворення - протягом семи років). За деяких обставин перевірка може охоплювати більш тривалі періоди, наприклад, у зв'язку з призупиненням відліку строку позовної давності через COVID-19.

Українське законодавство з трансфертного ціноутворення у більшості аспектів відповідає міжнародним принципам трансфертного ціноутворення, розробленим Організацією Економічного Співробітництва та Розвитку (ОЕСР), з деякими особливостями. Законодавство дозволяє податковим органам здійснювати донарахування за контрольованими операціями (операціями між пов'язаними сторонами та деякими операціями з непов'язаними сторонами), якщо ці операції проводяться не на ринкових умовах. Керівництво запровадило процедури внутрішнього контролю для забезпечення дотримання вимог цього законодавства у сфері трансфертного ціноутворення.

Податкові зобов'язання за контрольованими операціями визначаються на основі фактичної ціни угоди. Існує вірогідність того, що по мірі подальшого розвитку практики застосування правил трансфертного ціноутворення ці ціни можуть бути оскаржені. Наслідки цього не можуть бути оцінені з достатнім ступенем надійності, проте вони можуть бути суттєвими для фінансового стану та/або діяльності Компанії.

(в тисячах гривень)

**26. Умовні та контрактні зобов'язання (продовження)**

**Юридичні питання** – Компанія бере участь у судових розглядах і до неї можуть висуваються інші претензії під час провадження звичайної господарської діяльності. У випадку, якщо ризик відтоку фінансових ресурсів, пов'язаних із такими претензіями, вважається вірогідним, у складі резерву на судові позови визнається відповідне зобов'язання. Якщо, за оцінками керівництва, ризик відтоку фінансових ресурсів, пов'язаних із такими претензіями, не є ймовірним, або суму витрат неможливо достовірно оцінити, резерв не визнається, а відповідна сума розкривається у фінансовій звітності.

Керівництво вважає, що воно сформувало забезпечення стосовно усіх суттєвих збитків у цій фінансовій звітності, а потенційні зобов'язання, які можуть виникнути у результаті вирішення таких питань, не матимуть суттєвого впливу на фінансовий стан або операційні результати Компанії.

**Потенційне екологічне зобов'язання** – Компанія впродовж багатьох років здійснює свою діяльність у цементній та добувній галузях. У результаті звичайної діяльності Компанії, навколишньому середовищу могла бути завдана шкода. В Україні продовжує розвиватися законодавство про охорону навколишнього середовища, і позиція уряду щодо забезпечення дотримання вимог цього законодавства постійно переглядається.

Компанія періодично здійснює оцінку своїх зобов'язань, передбачених законодавством про охорону навколишнього середовища. Якщо зобов'язання будуть визначені, вони будуть визнані негайно.

Потенційні зобов'язання, які можуть виникнути у результаті затвердження жорсткіших вимог законодавства, у результаті цивільних судових процесів чи змін законодавства, оцінити неможливо. У поточній ситуації з правозастосуванням за існуючого законодавства керівництво вважає, що Компанія не має суттєвих зобов'язань у зв'язку з охороною навколишнього середовища, які повинні бути нараховані у цій фінансовій звітності.

**27. Політика управління ризиками**

**Управління капіталом** – Компанія управляє своїм капіталом для того, щоб забезпечити своє функціонування на безперервній основі і, водночас, гарантувати максимальний прибуток акціонерам шляхом оптимізації балансу власних та залучених коштів. Керівництво Компанії регулярно переглядає структуру капіталу. На основі результатів таких переглядів Компанія вживає заходів для підтримання балансу загальної структури капіталу за рахунок залучення нового боргу або погашення існуючої заборгованості.

**Основні категорії фінансових інструментів** – Фінансові активи Компанії, в основному представлені коштами в банках та дебіторською заборгованістю. Основними фінансовими зобов'язаннями Компанії є кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги та кредит від материнської компанії. Основною метою цих фінансових інструментів є залучення фінансування для операційної діяльності Компанії.

	<u>31 грудня 2023 року</u>	<u>31 грудня 2022 року</u>
<b>Фінансові активи</b>		
Грошові кошти та їх еквіваленти (Примітка 14)	271 998	128 746
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги (Примітка 13)	8 757	34 884
Строкові депозити	-	2 750
Інша поточна дебіторська заборгованість	1	3
<b>Всього фінансових активів</b>	<u>280 756</u>	<u>166 383</u>

(в тисячах гривень)

**27. Політика управління ризиками (продовження)**

	31 грудня 2023 року	31 грудня 2022 року
<b>Фінансові зобов'язання</b>		
Інші довгострокові фінансові зобов'язання (рядок 1515) (Примітка 17)	1 996 543	1 447 458
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги (рядок 1615) (Примітка 18)	130 146	79 359
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями рядок (рядок 1610) (Примітка 17)	85 794	153 450
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці (рядок 1630)	40 176	12 094
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування (рядок 1625)	1 300	1 215
Інші поточні зобов'язання (рядок 1690)	315	260
<b>Всього фінансових зобов'язань</b>	<b>2 254 274</b>	<b>1 693 836</b>

Основними ризиками, які виникають при використанні фінансових інструментів Компанії, є кредитний ризик, валютний ризик, ризик зміни відсоткових ставок та ризик ліквідності.

**Кредитний ризик** – Кредитний ризик представляє собою ризик того, що клієнт може не виконати свої зобов'язання перед Компанією у строк, що може призвести до фінансових збитків у Компанії.

Кредитний ризик Компанії, головним чином, пов'язаний з торговою дебіторською заборгованістю та грошовими коштами та їх еквівалентами. Суми, подаються за вирахуванням резерву на покриття очікуваних кредитних збитків.

Компанія структурує рівні кредитного ризику, який вона приймає на себе, встановлюючи ліміти на суму ризику, прийнятого по відношенню до одного або групи клієнтів. Ліміти на рівні кредитного ризику за типом клієнта регулярно затверджуються керівництвом Компанії.

Система класифікації кредитного ризику. Для оцінки кредитного ризику та класифікації фінансових інструментів за сумою кредитного ризику Компанія використовує підхід, що базується на оцінці категорій ризику локальними рейтинговими агентствами, які мають статус уповноваженого згідно законодавства України. Такі рейтинги застосовуються до таких фінансових активів як грошові кошти та їх еквіваленти. Максимальний рівень кредитного ризику Компанії, в цілому, відображається у балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан.

Компанія вважає, що у разі наявності у банківської установи кредитного рейтингу не нижче ніж uaA, який затверджено рейтинговим агентством, вплив кредитного ризику, який може вплинути на знецінення коштів майже відсутній. Як наслідок, в результаті якісного аналізу та постійного тестування у поданій звітності Компанія не створювала резерв на покриття збитків від знецінення активів в разі можливого невиконання контрагентом зобов'язань за договором.

**Валютний ризик** – Валютний ризик визначається як ризик того, що на фінансові результати Компанії негативно вплинуть зміни курсів обміну валют. Компанія виконує певні операції в іноземних валютах. Компанія не використовує похідні фінансові інструменти для управління валютним ризиком.

(в тисячах гривень)

**27. Політика управління ризиками (продовження)**

Балансова вартість монетарних активів та зобов'язань Компанії, деномінованих в іноземних валютах, станом на 31 грудня 2023 та 2022 років представлена таким чином:

Активи	31 грудня 2023 року		31 грудня 2022 року	
	Долар США	Євро	Долар США	Євро
Грошові кошти та їх еквіваленти	83	–	97 193	179
<b>Всього</b>	<b>83</b>	<b>-</b>	<b>97 193</b>	<b>179</b>
Зобов'язання	31 грудня 2023 року		31 грудня 2022 року	
	Долар США	Євро	Долар США	Євро
Кредиторська заборгованість за товари, роботи	–	4 786	–	41 538
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	191 604	1 804 939	182 843	1 264 615
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	14 199	71 595	1 391	152 059
<b>Всього</b>	<b>205 803</b>	<b>1 881 320</b>	<b>184 234</b>	<b>1 458 212</b>

Валютні ризики виникають в результаті використання фінансових інструментів, деномінованих у валюті, яка не є функціональною валютою, і мають монетарний характер. При цьому не враховуються валютні ризики перерахунку курсових різниць. Нижченаведена таблиця демонструє чутливість прибутку Компанії до оподаткування до допустимо-можливої зміни курсу обміну валют, за умови, що всі інші змінні залишаються незмінними.

31 грудня 2023 року	Ріст	Вплив на
	(зниження)	прибуток чи збиток/ капітал
Зміна курсу валют: гривня / долар США	10%	(16 727)
Зміна курсу валют: гривня / долар США	-10%	16 727
Зміна курсу валют: гривня/євро	10%	(154 935)
Зміна курсу валют: гривня/євро	-10%	154 935
31 грудня 2022 року	Ріст	Вплив на
	(зниження)	прибуток чи збиток/ капітал
Зміна курсу валют: гривня / долар США	21,86%	(15 602)
Зміна курсу валют: гривня / долар США	-21,86%	15 602
Зміна курсу валют: гривня/євро	17,09%	(204 326)
Зміна курсу валют: гривня/євро	-17,09%	204 326

**Ризик відсоткової ставки** – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки фінансового інструменту будуть коливатися через зміни ринкових процентних ставок. Вразливість Компанії до ризику зміни ринкових процентних ставок пов'язана в основному з довгостроковою позицією Компанії з плаваючою процентною ставкою. Компанія має довгострокові позики отримані від Дікергофф ГмбХ із плаваючою відсотковою ставкою «EUSA1 + 1,129%» та «EUSA1 + 1,385%» в євро а також «USOFR1 + 1,562» в доларах США.

(в тисячах гривень)

**27. Політика управління ризиками (продовження)**

У наведеній нижче таблиці показано чутливість до обґрунтовано можливих змін у процентних ставках:

<b>31 грудня 2023 року</b>	<b>Ріст (зниження)</b>	<b>Вплив на прибуток чи збиток/ капітал</b>
Зміна плаваючої відсоткової ставки EUSA1	1,00%	(15 056)
Зміна плаваючої відсоткової ставки EUSA1	-1,00%	15 056
Зміна плаваючої відсоткової ставки USOFR1	1,00%	(1 557)
Зміна плаваючої відсоткової ставки USOFR1	-1,00%	1 557

  

<b>31 грудня 2022 року</b>	<b>Ріст (зниження)</b>	<b>Вплив на прибуток чи збиток/ капітал</b>
Зміна плаваючої відсоткової ставки EUSA1	1,00%	(15 021)
Зміна плаваючої відсоткової ставки EUSA1	-1,00%	15 021
Зміна плаваючої відсоткової ставки USSA1	1,00%	(1 879)
Зміна плаваючої відсоткової ставки USSA1	-1,00%	1 879

**Ризик ліквідності** – Ризик ліквідності представляє собою ризик того, що Компанія не зможе погасити свої зобов'язання по мірі настання строків їхнього погашення. Позиція ліквідності Компанії ретельним чином контролюється та управляється. Компанія використовує процес детального бюджетування та прогнозування грошових коштів для того, щоб гарантувати наявність адекватних ресурсів для виконання своїх платіжних зобов'язань.

У таблиці далі показані зобов'язання станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року за строком погашення, що залишився. Суми у таблиці – це недисконтовані грошові потоки за угодами. Ці недисконтовані грошові потоки відрізняються від сум, відображених у звіті про фінансовий стан, оскільки суми у звіті про фінансовий стан базуються на дисконтованих грошових потоках.

	<b>1-6 місяців</b>	<b>6 місяців – 1 рік</b>	<b>1-2 роки</b>	<b>Більше 2 років</b>	<b>Всього</b>
<b>31 грудня 2023 року</b>					
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	--	--	2 025 956	--	2 025 956
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	135 285	49 491	24 745	--	209 521
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги (1615)	130 146	--	--	--	130 146
Поточні зобов'язання за розрахунками з оплати праці (1630)	40 176	--	--	--	40 176
Поточні зобов'язання за розрахунками зі страхуванням (1625)	1 300	--	--	--	1 300
Поточні забезпечення	5 199	--	--	--	5 199
Інші поточні зобов'язання	315	--	--	--	315
<b>Всього</b>	<b>312 421</b>	<b>49 491</b>	<b>2 050 701</b>	<b>--</b>	<b>2 412 613</b>

(в тисячах гривень)

**27. Політика управління ризиками (продовження)**

	1-6 місяців	6 місяців – 1 рік	1-2 роки	Більше 2 років	Всього
<b>31 грудня 2022 року</b>					
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	–	–	1 718 143	–	1 718 143
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	39 122	32 778	–	–	71 900
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги (1615)	79 359	–	–	–	79 359
Поточні зобов'язання за розрахунками з оплати праці (1630)	12 094	–	–	–	12 094
Поточні зобов'язання за розрахунками зі страхуванням (1625)	1 215	–	–	–	1 215
Поточні забезпечення	13 236	–	–	–	13 236
Інші поточні зобов'язання	260	–	–	–	260
<b>Всього</b>	<b>145 286</b>	<b>32 778</b>	<b>1 718 143</b>	<b>–</b>	<b>1 896 207</b>

**28. Справедлива вартість фінансових інструментів**

Визначення справедливої вартості фінансових інструментів здійснюється у відповідності до вимог МСФЗ 13 «Справедлива вартість». Справедлива вартість визначається як сума, за якою можна обміняти інструмент при операції між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами, окрім операцій примусового або ліквідаційного продажу. Оскільки для більшості фінансових інструментів Компанії не існує готового доступного ринку, при визначенні їхньої справедливої вартості необхідно застосовувати професійні судження на основі поточної економічної ситуації та конкретних ризиків, властивих для цього інструменту. Оцінки, представлені у цій фінансовій звітності, не обов'язково відображають суми, за які Компанія могла б реалізувати на ринку повний пакет того або іншого інструменту.

Фінансові активи Компанії представлені категорією «Гроші та їх еквіваленти» та «Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги», що обліковуються за амортизованою собівартістю. Для таких фінансових активів не існує активного ринку і, оскільки вони мають короткострокову природу, їх справедлива вартість, за оцінками Компанії, дорівнює їх балансовій вартості станом на 31 грудня 2023 та 2022 років.

Фінансові зобов'язання Компанії представлені кредитами, кредиторською заборгованістю за товари, роботи, послуги, які класифікуються як «інші фінансові зобов'язання» та обліковуються за амортизованою собівартістю. Торгова та інша кредиторська заборгованість, як правило, має короткострокову природу і керівництво Компанії оцінює їх справедливую вартість на рівні балансової станом на 31 грудня 2023 та 2022 років. Компанією було виявлено, що номінальна відсоткова ставка за довгостроковими фінансовими зобов'язаннями нижча за ринкову вартість аналогічного фінансового інструменту, що вплинуло на переоцінку справедливої вартості позик. У якості ринкової ставки Компанія орієнтується на статистику за процентними ставками за новими кредитами з урахуванням валюти та строку дії фінансового інструменту, що публікує Національний банк України.

(в тисячах гривень)

**28. Справедлива вартість фінансових інструментів (продовження)**

Таким чином справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань, включена до фінансової звітності, являють собою суму, на яку може бути обмінений інструмент між обізнаними та зацікавленими сторонами. Справедлива вартість фінансових зобов'язань, станом на 31 грудня 2023 та 2022 років наведено в таблиці нижче:

	Ієрархія справедливої вартості станом на 31 грудня 2023 року			
	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Всього
<b>Фінансові зобов'язання</b>				
<i>Фінансові зобов'язання, утримувані за амортизованою вартістю:</i>				
Інші довгострокові фінансові зобов'язання та поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями (Прим. 17)	–	–	2 082 337	2 082 337
<b>Всього</b>	–	–	<b>2 082 337</b>	<b>2 082 337</b>
	Ієрархія справедливої вартості станом на 31 грудня 2022 року			
	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Всього
<b>Фінансові зобов'язання</b>				
<i>Фінансові зобов'язання, утримувані за амортизованою вартістю:</i>				
Інші довгострокові фінансові зобов'язання та поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями (Прим. 17)	–	–	1 600 908	1 600 908
<b>Всього</b>	–	–	<b>1 600 908</b>	<b>1 600 908</b>

**29. Події після звітного періоду**

16 лютого 2024 року було укладено Додаткову угоду №2 до Договору позики б/н від 20 лютого 2023 року, предметом якої було встановлення відсоткової ставки за користування позицією на рівні 4,943% річних, що складається з ставки EUSA1 3,646% річних (станом на 14 лютого 2024 року) та річної маржі в розмірі 1,300% річних.