

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ"

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ

За рік, що закінчився 31 грудня 2011 року
Разом зі звітом незалежних аудиторів

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

ЗМІСТ

ВИСНОВОК НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ	3
ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ.....	5
ЗВІТ ПРО СУКУПНІ ПРИБУТКИ І ЗБИТКИ.....	6
ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН	7
ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ.....	8
ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ	9
1. Інформація про Підприємство	10
2. Здатність Підприємства продовжувати діяльність на безперервній основі	10
3.1. Основа представлення.....	10
3.2. Зміни в обліковій політиці	10
3.3. Суттєві облікові судження, оцінки та припущення.....	11
3.4 Основні принципи облікової політики	13
3.5 Стандарти, що видані, але не вступили в дію.....	22
4. Доходи та витрати.....	25
5. Податок на прибуток.....	26
6. Основні засоби	27
7. Нематеріальні активи	29
8. Запаси.....	29
9. Біологічні активи	30
10. Дебіторська та інша заборгованість	31
11. Передплати та інші оборотні активи.....	31
12. Капітал	31
13. Аванси отримані та інші поточні зобов'язання	32
14. Торгова та інша кредиторська заборгованість	32
15. Узгодження власного капіталу.....	32
16. Фактичні та потенційні зобов'язання	32
17. Цілі та політика управління фінансовими ризиками.....	33
18. Справедлива вартість фінансових інструментів	35



www.bdo.com.ua

ТОВ «БДО»

Тел.: +38 044 393 26 87
Факс.: +38 044 393 26 91
e-mail: bdo@bdo.kiev.ua

Харківське шосе, 201/203, 10-й поверх,
м. Київ,
Україна, 02121

Тел.: +38 056 370 30 43
Факс.: +38 056 370 30 45
e-mail: office@bdo.com.ua

вул. Сєрова, 4,
м. Дніпропетровськ,
Україна, 49000

Тел.: +38 062 206 52 89
Факс.: +38 062 206 52 91
e-mail: office@bdo.com.ua

вул. Артьома, 51А, оф. 703
м. Донецьк
Україна, 83001

ВИСНОВОК НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

Акціонеру публічного акціонерного товариства "Державна продовольчо-зернова корпорація України"

Ми провели аудит фінансової звітності публічного акціонерного товариства "Державна продовольчо-зернова корпорація України" (далі - "Підприємство"), яка включає звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2011 року, звіт про прибутки і збитки, звіт про сукупні прибутки та збитки, звіт про зміни у власному капіталі та звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, а також інформацію про основні принципи облікової політики та інші пояснлювальні примітки до фінансової звітності.

Відповідальність керівництва за фінансову звітність

Керівництво несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення фінансової звітності відповідно до Міжнародних Стандартів Фінансової Звітності (МСФЗ) і за систему внутрішнього контролю, яку керівництво вважає необхідною з метою підготовки фінансової звітності, в якій відсутні суттєві викривлення, що виникають в результаті шахрайства або помилок.

Відповідальність аудиторів

Нашою відповідальністю є надання висновку щодо зазначеної фінансової звітності на основі результатів нашого аудиту. Ми провели аудит у відповідності до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриттів у фінансовій звітності. Відбір процедур залежить від судження аудитора, що включає оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає систему внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансової звітності підприємства з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю підприємства. Аудит також включає оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятність облікових оцінок, зроблених керівництвом Підприємства та загального представлення фінансової звітності.

Ми вважаємо, що аудиторські докази, які ми отримали, є належними та достатніми для надання аудиторського висновку.



Питання, що впливають на думку аудитора

Як вказано у Примітці 6 незалежний оцінювач зробив оцінку вартості необоротних активів Компанії та визначив залишкову вартість їх заміщення, ринкову вартість майна, вартість ліквідації майна відповідно до вимог Законодавства України та згідно з Національними стандартами оцінки станом на 31 липня 2011 року. Метою оцінки було визначення розміру статутного капіталу Компанії, а не цілей підготовки фінансової звітності, складений відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності. Дооцінка була віднесена на рахунок «Дооцінка необоротних засобів» у сумі 318,585 тис. грн. Уцінка відображенна у статті «Уцінка необоротних засобів» у «Звіті про сукупні прибутки та збитки» у сумі 665,872 тис. грн.

Ми не спостерігали за інвентаризацією запасів та основних засобів станом на 31 грудня 2010 та 31 грудня 2011 року, оскільки ці дати передували призначенню нас аудиторами Компанії. Ми не змогли упевнитися щодо кількості запасів на вказані дати за допомогою інших альтернативних процедур аудиту.

Підприємство не розкриває інформацію щодо сальдо заборгованості з пов'язаними особами станом на 31 грудня 2011 року та об'єма і характера операцій з пов'язаними особами за 2011 рік.

Підприємство не розраховує та не розкриває інформацію щодо зобов'язань по пенсійних планах станом на 31 грудня 2011 року та по витратах, які пов'язані з нарахуваннями цих зобов'язань за 2011 рік, що є відхиленням від вимог МСБО 19 «Винагороди працівникам» та 26 «Облік та звітність по пенсійним планам».

Умовно-позитивний висновок

На нашу думку, за винятком впливу питань, описаних у попередньому розділі, фінансова звітність у всіх суттєвих аспектах достовірно відображає фінансовий стан Підприємства станом на 31 грудня 2011 року, її фінансові результати та рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності

25 червня 2012 року
ТОВ «БДО»



Переклад з оригіналу англійською мовою
 ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ»
ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ
 за рік, що закінчився 31 грудня 2011 року
 (в тисячах гривень)

	Примітки	2011	2010
Доходи від реалізації	4.1	589,957	-
Збиток від зміни «справедливої вартості за вирахуванням очікуваних витрат з продажу»	8	(1,865)	-
Собівартість реалізації	4.2	(438,007)	-
Валовий прибуток		150,085	-
Адміністративні витрати	4.3	(84,107)	(184)
Витрати на збут	4.4	(4,954)	-
Інші операційні витрати, чисті	4.5	(6,430)	417
Операційний прибуток		54,616	233
Фінансові доходи		201	-
Збиток від переоцінки		(665,872)	-
Збиток (прибуток) до оподаткування		(611,055)	233
Дохід (витрати) по податку на прибуток	5	85,133	(58)
Збиток за рік		(525,922)	175
EBITDA		105,165	233

Фінансова звітність затверджена до випуску від імені Правління Підприємства
 25 квітня 2012 року.

Голова Правління

О. Цибульщак

Головний бухгалтер

I. Пашкова



Примітки на сторінках з 10 по 35 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

Переклад з оригіналу англійською мовою
 ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ»
ЗВІТ ПРО СУКУПНІ ПРИБУТКИ І ЗБИТКИ
 за рік, що закінчився 31 грудня 2011 року
(в тисячах гривень)

	Примітки	2011	2010
Збиток за звітний рік		(525,922)	175
Інший сукупний дохід			
Переоцінка основних засобів	6	318,585	-
Вплив податку на прибуток	5	(53,871)	-
		264,714	-
Інший сукупний дохід/(збиток) за звітний рік, за вирахуванням податків		264,714	-
Разом сукупний дохід/(збиток) за звітний рік, за вирахуванням податків		(261,208)	175

Примітки на сторінках з 10 по 35 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

Переклад з оригіналу англійською мовою
 ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ»
ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН
 станом на 31 грудня 2011 року
 (в тисячах гривень)

	Примітки	2011	2010
АКТИВИ			
Необоротні активи			
Основні засоби	6	815,811	4
Нематеріальні активи	7	1,709	1
Відстрочені податкові активи	5	55,505	-
		873,025	5
Оборотні активи			
Запаси	8	77,477	3
Біологічні активи	9	3,178	-
Дебіторська та інша заборгованість	10	121,998	6
Передплати та інші оборотні активи	11	217,888	290
Грошові кошти та їх еквіваленти		22,226	6
		442,767	305
ВСЬОГО АКТИВИ		1,315,792	319
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ І ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Акціонерний капітал	12	867,716	-
Резерв з переоцінки		264,714	-
Додаткові внески акціонера		500	-
Накопичені збитки та інші резерви		(144,857)	175
Всього власний капітал		988,073	175
Довгострокові зобов'язання			
Відстрочені податкові зобов'язання		-	57
		-	57
Поточні зобов'язання			
Аванси отримані та інші поточні зобов'язання	13	307,362	77
Кредиторська заборгованість	14	20,357	-
		327,719	77
Всього зобов'язання		327,719	134
ВСЬОГО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ І ЗОБОВ'ЯЗАННЯ		1,315,792	319

Примітки на сторінках з 10 по 35 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

Переклад з оригіналу англійською мовою
 ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ»
ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ
 станом на 31 грудня 2011 року
 (в тисячах гривень)

	Акціонерний капітал (Примітка 12)	Резерв з переоцінки	Додаткові внески акціонерів	Накопичені збитки та інші резерви	Всього
На 01 січня 2010 року	-	-	-	-	-
Чистий прибуток за рік	-	-	175	175	
Інший сукупний дохід	-	-	-	-	-
Разом сукупний дохід/(збиток)	-	-	175	175	
На 31 грудня 2010 року	-	-	175	175	
Чистий збиток за рік	-	-	(525,944)	(525,944)	
Інший сукупний дохід	-	264,714	-	264,714	
Разом сукупний дохід/(збиток)	-	264,714	-	(525,944)	(261,055)
Внески учасника	1,248,629	-	-	-	1,248,629
Зменшення акціонерного капіталу	(380,913)	-	-	380,913	-
Додаткові внески акціонера	-	-	500	-	500
	867,716	-	500	380,913	1,249,129
На 31 грудня 2011 року	867,716	264,714	500	(144,857)	988,073

Примітки на сторінках з 10 по 35 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

Переклад з оригіналу англійською мовою
 ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ»
ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ
 станом на 31 грудня 2011 року
 (в тисячах гривень)

	2011	2010
Операційна діяльність		
Збиток до оподаткування	(611,077)	233
Негрошові коригування для приведення прибутку до оподаткування до чистих грошових потоків		
Збиток від зміни «справедливої вартості біологічних активів за вирахуванням очікуваних витрат з продажу»	1,865	-
Фінансовий дохід	(201)	-
Збиток від уцінки основних засобів	670,201	-
Амортизація	50,611	-
Зміни в робочому капіталі в частині:		
Дебіторської та іншої заборгованості	(121,992)	(6)
Запасів	(80,652)	(3)
Передплат та інших оборотних і необоротних активів	(217,597)	(290)
Кредиторської та іншої заборгованості	29,633	77
Авансів та інших зобов'язань	312,386	-
	33,177	11
Податок на прибуток сплачений	(8,113)	-
Відсотки отримані	201	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	25,265	11
Інвестиційна діяльність		
Придбання основних засобів і нематеріальних активів	(3,045)	(5)
Чистий рух коштів, використаних в інвестиційній діяльності	(3,045)	(5)
Фінансова діяльність		
Чистий рух коштів, отриманих від фінансової діяльності	-	-
Чисте збільшення/(зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів	22,220	6
Грошові кошти та їх еквіваленти станом на 1 січня	6	
Грошові кошти та їх еквіваленти станом на 31 грудня	22,226	6
Додаткова інформація про негрошові інвестиційні операції	500	-

Примітки на сторінках з 10 по 35 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

1. Інформація про Підприємство

Державне підприємство «Державна продовольчо-зернова корпорація України» (надалі – "ДПЗКУ" або "Підприємство") було утворено на виконання постанови Кабінету Міністрів України від 11.08.2010 р. №764 «Про заходи з утворення державного підприємства «Державна продовольчо-зернова корпорація України». Статутний капітал Підприємства було сформовано за рахунок цілісних майнових комплексів дочірніх підприємств ДАК «Хліб України», що ліквідувалися. На базі зазначених цілісних майнових комплексів було утворено 44 відокремлені підрозділи Підприємства - філії.

Наказом Міністерства аграрної політики та продовольства України № 634 від 17 листопада 2011 шляхом перетворення державного підприємства «Державна продовольчо-зернова корпорація України» створено публічне акціонерне товариство (надалі – "ДПЗКУ" або "Підприємство").

"ДПЗКУ" є компанією, 100% акцій якої знаходитьться у державній власності та яка володіє двома портовими елеваторами - Одеський і Миколаївський, 24 лінійними елеваторами та 18 комбінатами хлібопродуктів.

Підприємство зосереджує свою діяльність у чотирьох основних напрямках:

- надання послуг із приймання, доведення якості до базисних кондицій, зберігання і відвантаження зерна, його доробки;
- виробництво борошна, круп, хлібобулочних і макаронних виробів, інших харчових продуктів;
- виробництво кормів і комбікормів, кормових добавок та інших кормових продуктів;
- формування ресурсів зерна і продуктів його первинної переробки на регіональному і загальнодержавному рівні.

Діяльність та виробничі потужності Підприємства сконцентровані в Україні. Юридична адреса Підприємства – Україна, м. Київ, вул. Саксаганського, 1.

2. Здатність Підприємства продовжувати діяльність на безперервній основі

За період, що закінчився 31 грудня 2011 року, збиток складає 525,944 тис. грн. (2010: прибуток 175 тис. грн.). При цьому станом на 31 грудня 2011 року, поточні активи Підприємства перевищували її поточні зобов'язання на 115,048 тис. грн. (2010: 227 тис. грн.).

Отриманий за підсумками 2011 року чистий збиток є наслідком проведеної уцінки необоротних активів у 2011 році та не впливає на здатність Підприємства здійснювати діяльність в осяжному майбутньому.

Ця фінансова звітність не містить жодних коригувань стосовно суми очікуваного відшкодування та класифікації відображеніх сум активів та зобов'язань, які можуть бути необхідними в разі неспроможності Підприємства продовжувати діяльність на безперервній основі.

3.1. Основа представлення

Фінансова звітність Підприємства складена за методом історичної вартості, за винятком основних засобів та фінансових інструментів, які відображені за справедливою вартістю. Фінансова звітність представлена в українських гривнях із округленням усіх сум до найближчої тисячі (тис. грн.), якщо не зазначено інше.

Заява про відповідність

Фінансова звітність Підприємства підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі – "МСФЗ") у редакції, опублікованій Радою з Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі – "Рада з МСФЗ").

3.2. Зміни в обліковій політиці

З 1 січня 2011 року було введено у дію нові редакції наступних стандартів та інтерпретацій:

МСБО (IAS) 24 "Розкриття операцій з пов'язаними сторонами" (Переглянутий)

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

Переглянутий МСБО (IAS) 24, випущений в листопаді 2009 року, спрошує вимоги до розкриття для підприємств, пов'язаних із урядом, та роз'яснює визначення зв'язаної сторони. Раніше, підприємство, що контролювалось або перебувало під значним впливом уряду, мало розкривати інформацію про всі операції з іншими підприємствами, які контролюються або перебувають під значним впливом того самого уряду. Переглянутий стандарт вимагає розкриття цих операцій тільки, якщо вони суттєві індивідуально або у сукупності. Переглянутий МСБО (IAS) 24 набирає чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2011 року або після цієї дати. Підприємство сформувало фінансову звітність з урахуванням вимог даного стандарту.

Поправки до МСБО (IAS) 32 “Фінансові інструменти: презентація”: - “Класифікація прав на придбання додаткових акцій”

У жовтні 2009 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСБО (IAS) 32. Дані поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 лютого 2010 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування. Згідно поправок визначення фінансового зобов'язання в МСФЗ (IAS) 32 змінюється таким чином, що права на придбання додаткових акцій, а також деякі опціони й варанти будуть класифікуватися як пайові інструменти. Це може бути застосовано у випадку, якщо всім власникам непохідних пайових інструментів підприємства того самого класу на пропорційній основі надаються права на фіксовану кількість додаткових акцій в обмін на фіксовану суму грошових коштів у будь-якій валюті. Підприємство вважає, що дані поправки не впливатимуть на її фінансову звітність.

Удосконалення МСФЗ

У травні 2010 р. Рада з МСФЗ випустила третій збірник поправок до стандартів, головним чином з метою усунення внутрішніх невідповідностей і уточнення формулювань. Більшість поправок набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2011 року або після цієї дати. Щодо кожного стандарту існують окремі перехідні положення. Поправки, включені в "Удосконалення МСФЗ", опубліковані у травні 2010 року, будуть мати вплив на облікові політики, фінансовий стан або результати фінансової діяльності Підприємства, як описано нижче.

- МСФЗ (IFRS) 3 “Об'єднання бізнесу”: обмежує сферу застосування права на вибір методу оцінки частки неконтролюючих акціонерів. В ньому вказано, що лише компоненти часток неконтролюючих акціонерів, що є частками участі та в даний час вже надають своїм власникам право на пропорційну частку в чистих активах компанії, у випадку ліквідації повинні оцінюватися за справедливою вартістю, або за пропорційною часткою в ідентифікованих чистих активах компанії, що прибавається, та що відноситься на такі частки участі. Підприємство вважає, що ці поправки до МСФЗ (IFRS) 3 не матимуть впливу на її фінансову звітність.
- МСФЗ (IFRS) 7 “Фінансові інструменти: розкриття інформації”: було впроваджено поправки щодо розкриття кількісної інформації та інформації відносно кредитного ризику. Підприємство очікує, що додаткові вимоги матимуть мінімальний вплив, так як інформація вже буде доступною.
- МСБО (IAS) 34 “Проміжна фінансова звітність”: додає вимоги щодо розкриття обставин, які мають вплив на справедливу вартість та класифікацію фінансових інструментів, а також стосовно перенесення фінансових інструментів між рівнями ієархії оцінки справедливої вартості, змін до порядку класифікації фінансових активів та змін щодо умовних зобов'язань та активів.
- Поправки до МСФЗ (IFRS) 1, МСБО (IAS) 1, МСБО (IAS) 27 та Інтерпретації IFRIC 13 не вплинутимуть на облікову політику, фінансове положення та фінансові результати Підприємства.

3.3. Суттєві облікові судження, оцінки та припущення

Підготовка фінансової звітності у відповідності до МСФЗ потребує від керівництва внесення суджень та припущень, які мають вплив на суми активів, зобов'язань та потенційних зобов'язань, які представлені у звітності на дату консолідованої фінансової звітності та відображені сум доходів від реалізації товарів, робіт та послуг за звітний період. Оцінки та судження постійно оцінюються та базуються на досвіді керівництва та інших факторах, включаючи очікування

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

майбутніх подій, котрі припускаються достовірними у відповідності до обставин. Таким чином, фактичні результати можуть відрізнятися від оціночних.

Судження

У процесі застосування облікової політики керівництвом Підприємства були зроблені певні судження, крім облікових оцінок, які мають суттєвий вплив на суми, відображені у фінансовій звітності. Такі судження, зокрема, включають правомірність припущення щодо безперервності діяльності Підприємства.

Оцінки та припущення

Нижче представлені основні припущення, що стосуються майбутнього та інших основних джерел оцінки невизначеності на дату балансу фінансової звітності, які несуть у собі значний ризик виникнення необхідності внесення суттєвих коригувань до балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року.

Ризики, пов'язані з податковим та іншим законодавством

Українське законодавство щодо оподаткування та здійснення господарської діяльності, включаючи контроль за валютними та митними операціями, продовжує розвиватися. Законодавчі та нормативні акти не завжди чітко сформульовані, а їх Тлумачення залежить від точки зору місцевих, обласних і центральних органів державної влади та інших органів державного управління. Часто точки зору різних органів на певне питання відрізняються. Керівництво вважає, що Підприємство дотримувалось всіх нормативних положень, і всі передбачені законодавством податки та відрахування були сплачені або нараховані. Водночас існує ризик того, що операції й інтерпретації, що не були поставлені під сумнів у минулому, можуть бути поставлені під сумнів державними органами в майбутньому, хоча цей ризик значно зменшується з плинном часу. Неможливо визначити суму непред'явлених позовів, що можуть бути пред'явлени, якщо такі взагалі існують, або ймовірність будь-якого несприятливого результату.

Переоцінка основних засобів

Підприємство обліковує основні засоби, що їх належать, за справедливою вартістю, при цьому зміни справедливої вартості визнаються у звіті про сукупні прибутки і збитки. Підприємство залучило незалежного оцінювача з метою визначення справедливої вартості основних засобів станом на 31 липня 2011 року. Результатом переоцінки при застосуванні різних оціночних підходів є економічне знецінення (балансова вартість активів перевищує суму їх очікуваного відшкодування). Отже, справедлива вартість спеціалізованих активів, що становить більшість всіх активів, які були переоцінені, була визначена як балансова вартість за вирахуванням економічного знецінення. Справедлива вартість неспеціалізованих активів була визначена за моделлю ринкової вартості.

Зобов'язання з пенсійного забезпечення та інші виплати по закінченню трудової діяльності

Витрати за пенсійним забезпеченням за програмою з фіксованою сумою виплат визначаються з використанням актуарних оцінок. Актуарна методика розрахунку передбачає здійснення припущення щодо ставки дисконтування, очікуваного рівня доходності активів, майбутнього збільшення заробітної плати, рівня смертності та майбутнього збільшення пенсій. У зв'язку з тим, що такі програми є довгостроковими за своєю природою, зроблені припущення містять елемент суттєвої невизначеності.

Резерв знецінення дебіторської та іншої заборгованості

Підприємство регулярно перевіряє стан дебіторської заборгованості, передплат, здійснених постачальникам, та інших сум до отримання на предмет зменшення корисності заборгованості. Підприємство використовує своє компетентне судження для оцінки суми будь-яких збитків від зменшення корисності у випадках, коли контрагент зазнає фінансових труднощів.

Зменшення корисності нефінансових активів

Основні засоби та нематеріальні активи перевіряються на предмет зменшення корисності у тих випадках, коли обставини дають підстави припустити потенційне зменшення корисності. Серед факторів, які Підприємство вважає такими, що дають підстави для перегляду зменшення корисності, є наступні: значне падіння ринкових цін; значне погіршення операційних результатів у

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

порівнянні з минулими періодами чи прогнозом; значні зміни у використанні активів чи усієї стратегії бізнесу, включаючи активи, щодо яких прийняті рішення про поступове виведення з експлуатації чи заміну, а також активи, які є пошкодженими чи виведеними з експлуатації; суттєві негативні галузеві чи економічні тенденції та інші фактори.

Оцінки суми відшкодування активів базуються на оцінках керівництва, включаючи оцінки операцій у майбутньому, майбутній прибутковості активів, припущеннях щодо ринкових умов у майбутніх періодах, розвитку технологій, змін у законодавстві та інших факторів. Ці припущення використані у розрахунку вартості використання активу та включають прогнози щодо майбутніх грошових потоків і вибір відповідної ставки дисконтування. Підприємство оцінює ці припущення на дату балансу, тому реальні результати можуть відрізнятись від припущень. Зміни обставин, припущень та оцінок керівництва можуть спричинити збитки від зменшення економічної корисності активів у відповідних періодах. Сума зменшення корисності станом на 31 грудня 2011 була розрахована незалежними спеціалістами з оцінки, ґрунтуючись на припущеннях зробленими керівництвом Підприємства.

Строки корисного використання основних засобів

Підприємство переглядає строки корисного використання основних засобів щонайменше в кінці кожного фінансового року. Якщо результат перегляду відрізняється від попередніх припущень, зміни відображаються як зміни в облікових оцінках у відповідності до МСБО 8 "Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки". Ці оцінки можуть мати вплив на залишкову вартість основних засобів, відображену в звіті про фінансовий стан, та амортизаційні витрати, які відображені у звіті про прибутки та збитки.

Справедлива вартість фінансових інструментів

У випадку, коли справедлива вартість фінансових активів і фінансових зобов'язань, визнаних в обліку, не може бути визначена на основі даних активних ринків, вона визначається на основі оціночної методики, використовуючи модель дисконтованих грошових потоків. В якості вхідних даних для цієї методики по можливості використовується інформація з ринків, на яких проводиться моніторинг. Однак, коли це не є практично здійсненим, для визначення справедливої вартості необхідним є експертне судження. Судження базується на таких факторах, як ризик ліквідності, кредитний ризик і волатильність. Зміна в припущеннях, які використовуються при визначенні цих показників, може впливати на справедливу вартість фінансових інструментів, відображених у звітності.

Відстрочені податкові активи

Відстрочені податкові активи визнані щодо всіх оподатковуваних тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню, тією мірою, якою є ймовірним отримання оподатковованого прибутку, щодо якого можна використати оподатковувану тимчасову різницю. Значні судження керівництва вимагаються для визначення суми відстрочених податкових активів, що можуть бути визнані на основі ймовірного часу виникнення, суми майбутнього прибутку до оподаткування та стратегії податкового планування.

3.4 Основні принципи облікової політики

Перерахунок іноземних валют

Фінансова звітність представлена в гривнях ("грн."), що є функціональною валютою і валютою представлення звітності Підприємства. Операції в іноземній валюті первісно відображаються у функціональній валюті за обмінним курсом, що діє на дату здійснення операції. Монетарні активи і зобов'язання, деноміновані в іноземній валюті, перераховуються у функціональну валюту за обмінним курсом, що діє на дату балансу. Всі курсові різниці, що виникають від такого перерахунку, відображаються у звіті про прибутки та збитки. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною вартістю в іноземній валюті, перераховуються за обмінним курсом, що діяв на дату первісної операції. Немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, перераховуються за обмінним курсом, що діє на дату визначення справедливої вартості.

Переклад з оригіналу англійською мовою
ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

Основні засоби

Після первісного визнання за собівартістю, об'єкти основних засобів визначаються за справедливою вартістю за вирахуванням подальшої накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності.

Переоцінка здійснюється з такою періодичністю, щоб уникнути суттєвих розбіжностей між справедливою вартістю переоціненого активу та його балансовою вартістю.

Збільшення балансової вартості, що виникає внаслідок переоцінки, відноситься на резерв з переоцінки в складі власного капіталу в звіті про фінансовий стан, за винятком сум, що компенсують зменшення вартості активу, раніше відображеного у звіті про прибутки та збитки. В цьому випадку сума збільшення вартості такого активу відображається у звіті про прибутки та збитки. Зменшення балансової вартості визнається у звіті про прибутки та збитки, за винятком випадків, коли зменшення компенсується збільшенням балансової вартості цих активів. В такому випадку сума зменшення такого активу відноситься на рахунок цього резерву. Після вибуття активу відповідна suma, включена до резерву переоцінки, переноситься до складу нерозподіленого прибутку.

Витрати на здійснення технічного огляду збільшують балансову вартість основних засобів як витрати на заміну, якщо характер витрат відповідає всім критеріям капіталізації.

Об'єкт основних засобів знімається з обліку після його вибуття або коли одержання економічних вигод від його подальшого використання або вибуття не очікується. Прибутки або збитки, що виникають у зв'язку зі зняттям активу з обліку (розраховані як різниця між чистими надходженнями від вибуття активу і його балансовою вартістю), включаються до звіту про прибутки і збитки за рік, у якому актив був знятий з обліку.

Залишкова вартість активів, строки корисного використання і методи нарахування амортизації аналізуються наприкінці кожного звітного року й коригуються по мірі необхідності.

Амортизація основних засобів нараховується прямолінійним методом на основі очікуваних строків корисного використання відповідних активів.

Витрати на позики

Витрати на позики, безпосередньо пов'язані з придбанням, будівництвом або виробництвом активу, що обов'язково вимагає тривалого періоду часу для його підготовки до використання відповідно до намірів Групи або до продажу, капіталізуються як частина первісної вартості активу. Всі інші витрати на позики відносяться на витрати у тому звітному періоді, в якому вони були понесені. Витрати на позики включають виплату процентів та інші витрати, понесені компанією у зв'язку з позиковими коштами.

Нематеріальні активи

Нематеріальні активи, які були придбані окремо, при первісному визнанні оцінюються за первісною вартістю. Після первісного визнання нематеріальні активи обліковуються за історичною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та збитків від зменшення корисності. Нематеріальні активи, які створюються в рамках підприємства, за винятком капіталізованих витрат на розробку, не капіталізуються, а витрати відображаються у звіті про прибутки та збитки в тому році, в якому вони були понесені.

Нематеріальні активи амортизуються протягом періоду корисного використання та оцінюються щодо наявності ознак можливого зменшення корисності. Строки і метод амортизації нематеріальних активів аналізуються, як мінімум, наприкінці кожного фінансового року. Зміна передбачуваних термінів чи способу отримання прогнозованих економічних вигод, втілених в активах, відображається як зміна методу або періоду амортизації, залежно від ситуації, і враховується як зміна облікової оцінки. Витрати на амортизацію нематеріальних активів визнаються у звіті про прибутки та збитки в категорії витрат відповідно до функцій активу.

Зменшення корисності нефінансових активів

На кожну звітну дату Підприємство проводить оцінку наявності ознак можливого зменшення корисності активів. За наявності таких ознак або при необхідності проведення щорічного тестування Підприємство визначає суму відшкодування активу. Сума відшкодування активу є

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

більшою із двох величин: справедливої вартості активу або одиниці, що генерує грошові потоки, за мінусом витрат на реалізацію і вартості його використання. Сума відшкодування активу визначається для кожного окремого активу, якщо цей актив генерує надходження коштів, і ці кошти, в основному, не залежать від інших активів або груп активів. Коли балансова вартість активу перевищує суму його відшкодування, вважається, що корисність активу зменшилася, і його вартість списується до суми відшкодування. При оцінці вартості використання очікувані грошові потоки дисконтується до їхньої теперішньої вартості з використанням ставки дисконту (до оподатковування), що відображає поточні ринкові оцінки вартості грошей у часі й ризики, властиві цьому активу. При визначені справедливої вартості за мінусом витрат на реалізацію використовується належна модель оцінки. Такі розрахунки підтверджуються оціночними показниками, котируваннями цінних паперів, які вільно обертаються на біржі чи іншими доступними показниками справедливої вартості.

Збитки від зменшення корисності визнаються у звіті про прибутки та збитки в складі витрат, які відповідають функціям активів зі зменшеною корисністю, за виключенням попередньо переоцінених об'єктів основних засобів, сума дооцінки яких відображалась безпосередньо у капіталі. В такому випадку зменшення корисності також відображається в капіталі в сумі, що не перевищує попередню переоцінку.

На кожну звітну дату здійснюється оцінка ознак того, що збиток від зменшення корисності, визнаний щодо активу раніше, вже не існує або зменшився. При наявності таких ознак Підприємство оцінює суму відшкодування активу. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу в попередніх періодах, сторнується в тому випадку, якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми відшкодування активу з моменту визнання останнього збитку від зменшення корисності. У такому випадку балансова вартість активу збільшується до суми його відшкодування. Збільшена балансова вартість активу внаслідок сторнування збитку від зменшення корисності не повинна перевищувати балансову вартість (за мінусом амортизації), яку б визначили, якщо збиток від зменшення корисності активу не визнали б у попередні роки. Сторнування збитку від зменшення корисності визнається у звіті про прибутки та збитки за винятком випадків, коли актив відображається за переоціненою вартістю. У таких випадках сторнування відображається як дооцінка.

Біологічні активи та сільськогосподарська продукція

Сільськогосподарські культури спочатку відображаються за справедливою вартістю за вирахуванням оціночних витрат "на місці продажу" під час збору врожаю. Справедлива вартість культури визначається на основі ринкових цін в даному регіоні. Прибуток або збиток, що виникають після первісного визнання сільськогосподарської продукції за справедливою вартістю за вирахуванням витрат "на місці продажу", відображаються у періоді виникнення.

Незібраний урожай оцінюється за справедливою вартістю, яка визначається як поточна вартість очікуваного чистого грошового потоку від даних активів, який дисконтуваній за ринковою ставкою до обліку оподаткування. Поточний стан незібраного врожаю виключає будь-які збільшення його вартості у зв'язку з додатковою біологічною трансформацією та майбутньою діяльністю Компанії.

Фінансові активи

Первісне визнання та оцінка

Згідно з положеннями МСБО 39 фінансові активи класифікуються відповідно як фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку; позики та дебіторська заборгованість; інвестиції утримувані до погашення або інвестиції наявні для продажу, або як похідні інструменти призначенні для хеджування при ефективному хеджуванні. Підприємство визначає класифікацію її фінансових активів при первісному визнанні.

При первісному визнанні фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю плюс (у випадку якщо інвестиції не класифікуються як фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку) витрати безпосередньо пов'язані зі здійсненням операції.

Всі звичайні операції з придбання й продажу фінансових активів відображаються на дату операції, тобто на дату, коли Підприємство бере на себе зобов'язання з придбання активу. До звичайних операцій з придбання або продажу відносяться операції з придбання або продажу фінансових активів, умови яких вимагають передачі активів у строки, встановлені законодавством або прийняті на відповідному ринку.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Фінансові активи Підприємства включають грошові кошти та депозити; дебіторську заборгованість та іншу дебіторську заборгованість; позики, видані співробітникам; та фінансові інструменти що не котируються.

Станом на 31 грудня 2011 та 2010 років жоден з фінансових активів Підприємства не було віднесене до категорії "фінансові активи, оцінені за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку".

Подальша оцінка

Наступне визначення вартості фінансових активів залежить від їх класифікації та наведено нижче:

Позики та дебіторська заборгованість

Позики та дебіторська заборгованість є непохідними фінансовими активами з установленими або обумовленими виплатами, які не котируються на активному ринку. Після первісного визнання такі фінансові активи оцінюються за амортизованою вартістю, визначеною з використанням методу ефективної процентної ставки за вирахуванням збитків від знецінення. Амортизована вартість розраховується з урахуванням дисконтів або премій при придбанні, а також комісійних або витрат які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки. Амортизація на основі використання ефективної процентної ставки включається до складу доходів від фінансування у звіті про прибутки або збитки. Витрати, обумовлені знеціненням, визнаються у звіті про сукупні прибутки та збитки у складі витрат із фінансування.

Інвестиції утримувані до погашення

Непохідні фінансові активи з фіксованими чи обумовленими платежами і фіксованим строком погашення класифікуються як інвестиції, утримувані до погашення, коли Підприємство твердо має намір і здатна утримувати їх до строку погашення. Після первісної оцінки інвестиції, утримувані до погашення, оцінюються за амортизованою вартістю, визначеною з використанням методу ефективної процентної ставки за вирахуванням збитків від знецінення. Прибутки та збитки відображаються у звіті про сукупні прибутки та збитки при викупі та знеціненні інвестицій, а також в процесі амортизації. Підприємство не мало інвестицій утримуваних до погашення протягом періодів, що закінчуються 31 грудня 2011 та 2010 років.

Фінансові активи наявні для продажу

Фінансові активи наявні для продажу є непохідними фінансовими активами, що класифікуються як наявні для продажу та не включені до фінансових активів за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку; позик і дебіторської заборгованості; інвестицій, утримуваних до погашення. Після первісної оцінки фінансові інвестиції наявні для продажу оцінюються за справедливою вартістю, а нереалізовані доходи або витрати за ними визнаються як інший сукупний дохід у складі фонду інструментів наявних для продажу аж до моменту припинення визнання інвестиції, в якій накопичені доходи або витрати перекласифіковуються з фонду інструментів наявних для продажу, до складу прибутку або збитку, і визнаються як витрати з фінансування.

Підприємство оцінило свої фінансові активи наявні для продажу на предмет справедливості припущення про можливість і наявність наміру продати їх у найближчому майбутньому. Якщо Підприємство не в змозі здійснювати торгівлю цими активами через відсутність активних ринків для них, і наміри керівництва щодо їх продажу в найближчому майбутньому змінились, Підприємство в рідких випадках може ухвалити рішення щодо перекласифікації таких фінансових активів. Перекласифікація до категорії позик і дебіторської заборгованості дозволяється у тому випадку, якщо фінансовий актив задовольняє визначенням позик і дебіторської заборгованості, і при цьому компанія має можливість і має намір утримувати ці активи в осяжному майбутньому або до погашення. Перекласифікація до складу інструментів утримуваних до погашення дозволяється тільки в тому випадку, якщо компанія має можливість і має намір утримувати фінансовий актив до погашення.

У випадку наявності фінансових активів, перекласифікованих зі складу категорії «наявні для продажу», пов'язані з ними доходи або витрати, раніше визнані у складі капіталу, амортизуються у складі прибутку або збитку протягом строку інвестицій, що залишився із застосуванням ефективної процентної ставки. Різниця між новою оцінкою амортизованої вартості та очікуваними грошовими потоками також амортизується протягом строку використання активу, що залишився, із

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

застосуванням ефективної процентної ставки. Якщо згодом встановлюється, що актив знецінився, сума відображення у капіталі перекласифіковується до звіту про сукупні прибутки та збитки.

Справедлива вартість інвестицій, які активно обертаються на організованих фінансових ринках, визначається за ринковими котируваннями, що пропонуються покупцями на момент закінчення торгів на дату фінансової звітності. Справедлива вартість інвестицій, що не мають активного обігу на ринку, визначається за собівартістю за мінусом резерву від зменшення корисності.

Припинення визнання фінансових активів

Визнання фінансового активу (або, де застосовано - частина фінансового активу чи частина групи аналогічних фінансових активів) припиняється, якщо:

- строк дії прав на отримання грошових потоків від активу минув;
- Підприємство утримує свої права на отримання грошових потоків від активу, але взяла на себе зобов'язання з виплати третьій стороні отримуваних грошових потоків у повному обсязі і без істотної затримки за «транзитно» угодою; або
- якщо Підприємство передало свої права отримувати грошові потоки від активу та (а) передала практично всі ризики й вигоди, пов'язані з таким активом, або (б) ані передала, ані зберегла за собою практично всі ризики та вигоди, пов'язані з ним, але при цьому передала контроль над активом.

У разі якщо Підприємство передало свої права на отримання грошових надходжень від активу і при цьому ані передало, ані зберегло за собою практично всі ризики й вигоди пов'язані з ним, а також не передала контроль над активом, такий актив відображається в обліку в розмірі участі Підприємства в цьому активі.

Продовження участі в активі, що має форму гарантії за переданим активом, оцінюється за меншою з двох сум: первісною балансовою вартістю активу або максимальною сумаю компенсації, що може бути пред'явленна до оплати Підприємству.

Знецінення фінансових активів

На кожну звітну дату Підприємство оцінює наявність об'єктивних ознак знецінення фінансового активу або групи фінансових активів. Фінансовий актив або група фінансових активів вважаються знеціненими тоді і тільки тоді, коли існує об'єктивна ознака знецінення в результаті однієї або більше подій, що відбулися після первісного визнання активу (настання «випадку понесення збитку»), які мали вплив на очікувані майбутні грошові потоки за фінансовим активом або групою фінансових активів, що піддається надійній оцінці. Ознаки знецінення можуть включати зазначення того, що боржник або група боржників зазнають істотних фінансових труднощів, не можуть обслуговувати свою заборгованість або несправно здійснюють виплату процентів або основної суми заборгованості, а також імовірність того, що ними буде проведена процедура банкрутства або іншої фінансової реорганізації. Крім цього, до таких ознак відносяться дані спостережень, що вказують на наявність зниження очікуваних майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом, що піддається оцінці, зокрема, зміна обсягів простроченої заборгованості або економічних умов, що знаходяться у певному взаємозв'язку з відмовами від виконання зобов'язань з виплати боргів.

Фінансові активи, що обліковуються за амортизованою вартістю

Стосовно фінансових активів, що обліковуються за амортизованою вартістю, Підприємство спочатку проводить окрему оцінку існування об'єктивних ознак знецінення індивідуально значимих фінансових активів, або сукупно за фінансовими активами, що не є індивідуально значимими. Якщо Підприємство визначає, що об'єктивні ознаки знецінення індивідуально оцінюваного фінансового активу відсутні незалежно від його значимості, вона включає цей актив до групи фінансових активів з аналогічними характеристиками кредитного ризику, а потім розглядає ці активи на предмет знецінення на сукупній основі. Активи, окрім оцінювані на предмет знецінення, за якими визнається або продовжує визнаватися збиток від знецінення, не включаються до сукупної оцінки на предмет знецінення.

За наявності об'єктивної ознаки понесення збитку від знецінення сума збитку оцінюється як різниця між балансовою вартістю активу і приведеною вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків (без обліку майбутніх очікуваних кредитних збитків, які ще не були понесені). Приведена вартість

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

розрахункових майбутніх грошових потоків дисконтується за первісною ефективною процентною ставкою за фінансовим активом. Якщо процентна ставка за позикою є змінною, ставка дисконтування для оцінки збитку від знецінення є поточною ефективною ставкою відсотка.

Балансова вартість активу знижується шляхом використання рахунку резерву, а сума збитку визнається у звіті про сукупні прибутки та збитки. Нарахування процентного доходу за зниженою балансовою вартістю триває, ґрунтуючись на процентній ставці, використовуваній для дисконтування майбутніх грошових потоків з метою оцінки збитку від знецінення. Процентні доходи відображаються у складі доходів від фінансування у звіті про сукупні прибутки та збитки. Позики разом із відповідними резервами списуються з балансу, якщо відсутня реалістична перспектива їх відшкодування у майбутньому, а все доступне забезпечення було реалізоване або передане Підприємству. Якщо протягом наступного року сума розрахункового збитку від знецінення збільшується або зменшується через будь-яку подію, що відбулася після визнання знецінення, сума раніше визнаного збитку від знецінення збільшується або зменшується шляхом коригування рахунку резерву. Якщо попереднє списання вартості фінансового інструменту згодом відновлюється, сума відновлення визнається у складі витрат із фінансування у звіті про сукупні прибутки та збитки.

Фінансові інвестиції, наявні для продажу

Стосовно фінансових інвестицій наявних для продажу, Підприємство на кожну звітну дату оцінює існування об'єктивних ознак того, що інвестиція або група інвестицій зазнали знецінення.

У випадку інвестицій у пайові інструменти, класифікованих як наявні для продажу, об'єктивні ознаки будуть включати значне або тривале зниження справедливої вартості інвестицій нижче рівня їх первісної вартості. «Значущість» необхідно оцінювати у порівнянні з первісною вартістю інвестиції, а «тривалість» - у порівнянні з періодом, протягом якого справедлива вартість була менша за первісну вартість. За наявності ознак знецінення сума сукупного збитку оцінена як різниця між вартістю придбання і поточною справедливою вартістю за вирахуванням раніше визнаного у звіті про прибутки та збитки збитку від знецінення за цими інвестиціями виключається з іншого сукупного доходу і визнається у звіті про сукупні прибутки та збитки. Збитки від знецінення за інвестиціями у пайові інструменти не відновлюються через звіт про прибутки та збитки, збільшення їх справедливої вартості після знецінення визнається безпосередньо у складі іншого сукупного доходу.

У випадку боргових інструментів, класифікованих як наявні для продажу, знецінення оцінюється на основі тих же критеріїв, які застосовуються до фінансових активів, що обліковуються за амортизованою вартістю. Однак сума відображеного збитку від знецінення є накопиченим збитком, що оцінений як різниця між амортизованою вартістю і поточною справедливою вартістю, за вирахуванням збитку від знецінення за цими інвестиціями, раніше визнаного у звіті про прибутки та збитки.

Запаси

Запаси оцінюються за меншою з двох величин: собівартістю або чистою вартістю реалізації. Собівартість обраховується за методом ФІФО або середньозваженої вартості і складається з вартості прямих витрат на матеріали, робочу силу та частини виробничих непрямих витрат, розрахованих для нормального рівня виробництва, та не включає витрати на позики.

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

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти складаються з грошових коштів на банківському рахунку, готівки в касі та короткострокових банківських депозитів з терміном погашення не більше трьох місяців.

Грошові кошти з обмеженою можливістю використання

Грошові кошти з обмеженою можливістю використання - це кошти на банківських рахунках, право використання яких обмежене в результаті зобов'язання Підприємства використати кошти на певні заздалегідь визначені цілі. Якщо очікується, що обмеження буде знято протягом дванадцяти

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

місяців після балансової дати, грошові кошти з обмеженою можливістю використання класифікуються як оборотні активи, в іншому випадку вони класифікуються як необоротні.

Фінансові зобов'язання

Первісне визнання та оцінка

Фінансові зобов'язання що перебувають у сфері дії МСБО 39 класифікуються відповідно як фінансові зобов'язання переоцінюванні за справедливою вартістю через прибуток або збиток, кредити і позики, або похідні інструменти визначені як інструменти хеджування при ефективному хеджуванні. Підприємство класифікує свої фінансові зобов'язання при їх первісному визнанні.

Фінансові зобов'язання спочатку визнаються за справедливою вартістю, зменшеною, у випадку позик і кредитів, на безпосередньо пов'язані з ними витрати за угодою.

Фінансові зобов'язання Підприємства включають торгову та іншу кредиторську заборгованість.

Подальша оцінка

Після первісного визнання кредиторська заборгованість з фіксованою датою погашення оцінюється за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Такі, що не мають фіксованої дати погашення, оцінюються за первісною вартістю.

Припинення визнання фінансових інструментів

Визнання фінансового зобов'язання у звіті про фінансовий стан припиняється, якщо зобов'язання погашене, анульоване або строк його дії минув.

Якщо наявне фінансове зобов'язання замінюється іншим зобов'язанням перед тим самим кредитором на суттєво відмінних умовах, або якщо умови наявного зобов'язання значно змінені, така заміна або зміни обліковуються як припинення визнання первісного зобов'язання і початок визнання нового зобов'язання, а різниця в їх балансовій вартості визнається у звіті про прибутки та збитки.

Забезпечення

Загальні положення

Забезпечення визнається тоді, коли Підприємство має теперішнє зобов'язання (юридичне або конструктивне) внаслідок минулої події, і існує імовірність, що для погашення зобов'язання знадобиться викуптя ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і сума зобов'язання може бути достовірно оцінена. У разі якщо Підприємство очікує компенсації деяких або всіх витрат, необхідних для погашення забезпечення (наприклад, шляхом страхових контрактів), компенсація визнається як окремий актив, але тільки тоді, коли отримання компенсації фактично визначене. У звіті про прибутки та збитки витрати, пов'язані із забезпеченням, відображаються за вирахуванням суми компенсації, що визнається в разі погашення зобов'язання. Коли вплив зміни вартості грошей у часі є суттєвим, suma забезпечення визначається шляхом дисконтування прогнозованих потоків грошових коштів із застосуванням ставки дисконту до оподаткування з урахуванням ризиків, пов'язаних з певним зобов'язанням (у випадку наявності таких ризиків). При застосуванні дисконтування збільшення суми забезпечення, що відображає плин часу, визнається як фінансові витрати.

Зобов'язання по пенсійних та інших виплатах

Державна пенсійна програма

Підприємство сплачує поточні внески за державною пенсійною програмою для своїх працівників. Внески розраховуються як певний відсоток від загальної суми заробітної плати. Ці витрати відносяться до того ж періоду в звіті про прибутки та збитки, що й відповідна suma заробітної плати.

Пенсійна програма з визначеню виплатою

Крім вищезазначених внесків до Державного пенсійного фонду, Підприємство приймає участь в обов'язковій державній програмі пенсійного забезпечення з визначеню виплатою, яка передбачає дострокове пенсійне забезпечення працівникам, що працюють у ризикованих та шкідливих для здоров'я умовах.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

Також Підприємство уклало колективний договір зі своїми працівниками, що передбачає певну разову виплату працівникам, які виходять на пенсію, та разові платежі працівникам по досягненні певного віку.

Сума виплати залежить від стажу роботи працівника та інших факторів. Під ці зобов'язання не створювались окремі фонди. Витрати на пенсійні виплати за цією програмою визначаються виходячи з актуарної оцінки зобов'язання за методом нарахування прогнозованих одиниць.

Актив або зобов'язання за пенсійним планом з установленими виплатами є приведеною вартістю зобов'язання за планом з установленими виплатами (визначену з використанням ставки дисконтування, розрахованої на основі високоякісних корпоративних облігацій) за вирахуванням іще не визнаної вартості минулих послуг працівників і актуарних доходів і витрат та справедливої вартості активів плану, з якої безпосередньо повинні бути виплачені зобов'язання. Активи плану є активами, що утримуються у фонді довгострокових виплат працівникам або страхових полісах, що відповідають установленим критеріям. Кредитори Підприємства не можуть отримати доступ до активів планів, так само як ці активи не можуть бути безпосередньо виплачені Підприємству. Справедлива вартість ґрунтується на інформації про ринкову ціну, а у випадку акцій, що котируються, є опублікованою ціною покупця. Вартість будь-якого визнаного активу плану з установленими виплатами обмежена сумою ще не визнаної вартості минулих послуг і актуарних доходів і витрат та приведеної вартості економічних вигод, доступних у формі відшкодувань із плану або зменшення майбутніх внесків до плану.

Державні гранти

Державні гранти визнаються, коли існує достовірна впевненість того, що грант буде отриманий та усі інші умови для його отримання виконані. Якщо грант пов'язаний з витратами, він визнається як дохід періоду, для якого існує необхідність співвіднести суму гранту на систематичній основі з витратами, на компенсацію яких він був отриманий. Якщо грант пов'язаний з активом, він визнається як відстрочений дохід та переноситься у звіт про прибутки та збитки кожного року протягом строку корисної експлуатації відповідного активу.

Оренда

Визначення того, чи є договір орендною угодою або чи містить договір положення про оренду, залежить від сутності операції, а не форми договору, і передбачає оцінку того, чи потребує виконання відповідного договору використання окремого активу чи активів, а також передачі прав на використання активу.

Підприємство як орендар

Оренда, за якої до Підприємства не переходят основні ризики та вигоди, пов'язані з правом власності на актив, класифікується як оперативна оренда. Платежі за такою орендою визнаються витратами у звіті про результати прибутки та збитки протягом строку оренди на прямолінійній основі.

Підприємство як орендодавець

Оренда, за якої Підприємство несе основні ризики, пов'язані з активом, та отримує пов'язані з ним основні вигоди, класифікується як оперативна. Прямі витрати, що виникли в результаті договору оперативного лізингу, включаються до балансової вартості наданого в оренду активу та визнаються протягом терміну оренди на тій самій підставі, що й дохід від орендних платежів.

Доходи

Дохід визнається, коли є впевненість, що в результаті операції відбудеться збільшення економічних вигод Підприємства, а сума доходу може бути достовірно визначена. Дохід оцінюється за справедливою вартістю компенсації, яка була отримана, за виключенням знижок, податків на реалізацію або мита. Нижче наведено критерії, в разі задоволення яких, визнається доход:

Реалізація послуг

Дохід від реалізації послуг визнається, коли послуги надані, та сума доходу може бути достовірно визначена.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Проценти

Дохід визнається при нарахуванні процентів (з використанням методу ефективної процентної ставки, яка дисконтує попередньо оцінені майбутні платежі або надходження грошових коштів протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента до чистої балансової вартості фінансового активу).

Податки

Поточний податок на прибуток

Поточні податкові активи та зобов'язання за поточний і попередні періоди оцінюються в сумі, що очікується до відшкодування від податкових органів або до сплати податковим органам. Ця сума розраховується на основі податкових ставок та положень податкового законодавства, що діють або оголошені на дату балансу. Нарахування поточного податку на прибуток здійснюється згідно з українським податковим законодавством на основі оподатковованого доходу і валових витрат, відображеніх Підприємством у її податкових деклараціях. В 2011 році ставка податку на прибуток підприємств складала 23% (2010: 25%).

Відстрочений податок на прибуток

Відстрочений податок на прибуток нараховується за методом зобов'язань станом на дату складання фінансової звітності щодо всіх тимчасових різниць між податковою базою активів і зобов'язань та їх балансовою вартістю, відображену для цілей фінансової звітності.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються щодо всіх оподатковуваних тимчасових різниць, за винятком:

1. ситуацій, коли відстрочене податкове зобов'язання виникає від первісного визнання гудвілу, активу чи зобов'язання в господарській операції, яка не є об'єднанням компаній, та під час здійснення операції не впливає ні на обліковий, ні на оподатковуваний прибуток або збиток; та
2. щодо оподатковуваних тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні, асоційовані підприємства та частки в спільні підприємства, у випадку, коли можна контролювати час сторнування тимчасової різниці та існує ймовірність, що тимчасова різниця не буде сторнована в найближчому майбутньому.

Відстрочені податкові активи визнаються щодо всіх оподатковуваних тимчасових різниць та перенесення на наступні періоди невикористаних податкових активів і невикористаних податкових збитків, якщо є ймовірним отримання майбутнього оподатковованого прибутку, щодо якого можна використати оподатковувані тимчасові різниці, а також перенесені на наступні періоди невикористані податкові активи і невикористані податкові збитки, за винятком ситуацій:

- 1) коли відстрочений податковий актив пов'язаний з оподатковуваними тимчасовими різницями від первісного визнання активу чи зобов'язання в господарській операції, яка не є об'єднанням компаній, та під час здійснення операції не впливає ні на обліковий, ні на оподатковуваний прибуток (податковий збиток); та
- 2) щодо всіх оподатковуваних тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні, асоційовані підприємства, частками в спільній діяльності у випадку, коли існує ймовірність, що тимчасова різниця буде сторнована в найближчому майбутньому, і буде отриманий оподатковуваний прибуток, до якого можна застосувати тимчасову різницю.

На кожну дату складання балансу Підприємство переглядає балансову вартість відстрочених податкових активів і зменшує їх балансову вартість, якщо більше не існує ймовірності одержання достатнього оподатковованого прибутку, що дозволив би реалізувати частину або всю суму такого відстроченого податкового активу. Невизнані раніше відстрочені податкові активи переоцінюються

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

Підприємством на кожну дату фінансової звітності їй визнаються тоді, коли виникає ймовірність одержання в майбутньому оподатковуваного прибутку, що дає можливість реалізувати відстрочений податковий актив.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання визначаються за податковими ставками, застосування яких очікується у році, в якому відбудеться реалізація активу чи погашення зобов'язання, на основі діючих або оголошених на дату фінансової звітності податкових ставок і положень податкового законодавства.

Відстрочені податкові активи, які відносяться до об'єктів, які визнаються у капіталі, визнаються у капіталі, а не у звіті про прибутки та збитки.

Відстрочені податкові активи та відстрочені податкові зобов'язання підлягають взаємозаліку при наявності повного юридичного права зарахувати поточні податкові активи в рахунок поточних податкових зобов'язань, якщо вони стосуються податків на прибуток, накладених тим самим податковим органом на той самий суб'єкт господарювання.

У грудні 2010 року в Україні був прийнятий Податковий кодекс, який діє з січня 2011 року, а в частині податку на прибуток підприємств - з квітня 2011 року. Новий Податковий кодекс передбачає, крім іншого, також і зближення бухгалтерського та податкового обліків. Для розрахунку податку на прибуток будуть застосовуватися наступні ставки податку на прибуток:

до 1 квітня 2011 року	25 %;
з 1 квітня 2011 року до 31 грудня 2011 року	23 %;
з січня 2012 року до 31 грудня 2012 року	21 %;
з 1 січня 2013 року до 31 грудня 2013 року	19 %;
з 1 січня 2014 року	16 %.

Приймаючи до уваги нестабільність податкової політики держави, оцінка відстрочених податкових активів та зобов'язань проводилась на основі суджень керівництва Підприємства, що базувалось на інформації, яка була у його розпорядженні на момент складання даної фінансової звітності.

Податок на додану вартість

Виручка, витрати і активи визнаються за вирахуванням суми податку на додану вартість (ПДВ), крім випадків, коли ПДВ, що виник при купівлі активів або послуг, не відшкодовується податковим органом. У цьому разі ПДВ визнається відповідно як частина витрат на придбання активу або частина статті витрат.

Чиста сума ПДВ, що відшкодовується податковим органом або сплачується йому, включається до дебіторської чи кредиторської заборгованості, відображеній у звіті про фінансовий стан.

Потенційні зобов'язання

Потенційні зобов'язання не визнаються у фінансовій звітності за виключенням випадків, коли існує ймовірність того, що для погашення зобов'язання буде необхідним викуптя ресурсів, що втілюють в собі економічні вигоди, і є можливість достовірно визначити суму зобов'язання. Інформація про потенційні зобов'язання розкривається за винятком випадків, коли ймовірність викуптя ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, є віддаленою.

3.5 Стандарти, що видані, але не вступили в дію

Наступні стандарти та тлумачення не були впроваджені, тому що вони будуть застосовуватися вперше в наступних періодах. Вони призведуть до послідовних змін в обліковій політиці та інших розкриттях до фінансової звітності. Підприємство не очікує, що вплив таких змін на фінансову звітність буде суттєвим.

МСФЗ (IFRS) 9 “Фінансові інструменти”

У листопаді 2009 року Рада з МСФЗ опублікувала першу частину МСФЗ (IFRS) 9 “Фінансові інструменти”. Даний Стандарт поступово замінить МСБО (IAS) 39 “Фінансові інструменти: визнання та оцінка”. МСФЗ (IFRS) 9 набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2013 року або після цієї дати. Компанії можуть достроково застосувати першу частину стандарту

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

для річних періодів, що закінчуються 31 грудня 2009 року або після цієї дати. Перша частина МСФЗ (IFRS) 9 впроваджує нові вимоги до класифікації й оцінки фінансових активів. Зокрема, з метою наступної оцінки всі фінансові активи повинні класифікуватися як такі, що оцінюються за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю з переоцінкою через прибуток або збиток, при цьому можливий вибір відображення переоцінки безумовних пайових інструментів, не призначених для торгівлі, через інший сукупний дохід. На даний час Підприємство оцінює вплив цього стандарту, та обирає початкову дату застосування.

Поправки до МСБО (IAS) 19 «Винагороди працівникам»

У червні 2011 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСБО (IAS) 19. Дані поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2013 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування. Згідно поправок проведено зміну в порядку визнання актуарних прибутків та збитків, а також вартості послуг минулих періодів і секвестру пенсійних планів, змінено визначення «виходна допомога». Актуарні прибутки та збитки не можна буде переносити на майбутні періоди із застосуванням методу коридору або визнавати у прибутку чи збитку. Вартість послуг минулих періодів буде визнаватися в тому періоді, в якому відбудеться зміна умов пенсійного плану; виплати, на які у працівника ще не виникло права, тепер не будуть розподілятися на весь період надання послуг у майбутньому. Секвестр пенсійного плану буде має місце тільки у разі значного скорочення кількості працівників. Доходи / збитки, що виникають в результаті секвестру пенсійного плану, будуть враховуватися як вартість послуг минулих періодів. Також будуть введені додаткові вимоги до розкриття інформації з метою представлення характеристик планів винагороди працівникам компанії, сум, визнаних у фінансовій звітності, а також ризиків, які виникають за планами з визначеними виплатами і планам, реалізованим кількома роботодавцями. На даний час Підприємство оцінює вплив цього стандарту, та обирає початкову дату застосування.

Інтерпретація КТМФЗ (IFRIC 19) «Погашення фінансових зобов'язань дольовими інструментами»

Інтерпретація IFRIC 19 була опублікована 26 листопада 2009 року та набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 липня 2010 року або після цієї дати. Інтерпретація IFRIC 19 роз'яснює вимоги МСФЗ до перегляду компанією та її кредитором фінансових зобов'язань, коли кредитор погоджується приняти акції чи інші пайові інструменти компанії для повного або часткового погашення фінансових зобов'язань. Підприємство вважає, що ця інтерпретація не матиме впливу на фінансову звітність Підприємства.

Удосконалення МСФЗ

Поправка до МСФЗ (IFRS) 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»

Ці поправки були опубліковані у жовтні 2010 року і набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 липня 2011 р. або після цієї дати. Поправки вводять вимоги додаткового розкриття інформації для переведених фінансових активів, визнання яких не було припинене. Підприємство вважає, що ця поправка не матиме впливу на її фінансовий стан.

Поправка до МСБО (IAS) 12 «Податок на прибуток» - *Відстрочені податки: відшкодування активу, що лежить в основі відстроченого податку*. У грудні 2010 року Рада з МСБО опублікував поправки до МСБО (IAS) 12, що набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2012 р. або після цієї дати. У відповідності до поправок відстрочений податок за інвестиційною нерухомістю, що обліковується за справедливою вартістю, і за активами, що не амортизуються у сфері застосування МСБО (IAS) 16, до яких застосовується модель переоцінки, буде визначатися виходячи із припущення, що балансова вартість буде відшкодована шляхом продажу активу. Наразі Підприємство оцінює вплив цієї поправки на фінансову звітність.

12 травня 2011 р. Рада з МСФЗ опублікувала чотири нові стандарти, які застосовуються для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2013 р. або після цієї дати. Можливе дострокове застосування.

МСФЗ (IFRS) 10 «Консолідована фінансова звітність»

МСФЗ (IFRS) 10 «Консолідована фінансова звітність» вводить єдину модель консолідації, згідно з якою поняття контролю визначається як основа консолідації для усіх типів компаній. Цей стандарт встановлює вимоги для випадків, коли визначення контролю ускладнене, в тому числі для

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

випадків із потенційними правами голосу, правовідносинами принципала і агента, контролем специфічних активів та обставин, за яких права голосу не є домінуючим чинником при визначені контролю. Крім цього, МСФЗ (IFRS) 10 вводить особливе керівництво з питань правовідносин принципала і агента. Стандарт також містить вимоги до обліку та процедури консолідації, що переносяться з МСБО (IAS) 27 і залишаються незмінними. МСФЗ (IFRS) 10 замінює собою вимоги до консолідації, що містяться в ПКІ (SIC) 12 “Консолідація - компанії спеціального призначення” і МСБО (IAS) 27 “Консолідована і окрема фінансова звітність”. Наразі Підприємство не очікує на будь-який вплив застосування МСФЗ (IFRS) 10 на свій фінансовий стан і результати діяльності.

МСФЗ (IFRS) 11 “Спільні угоди”

МСФЗ (IFRS) 11 “Спільні угоди” покращує облік спільних угод шляхом запровадження методу, що вимагає від сторін спільної угоди визнання своїх прав та зобов’язань, що випливають із цієї угоди. Класифікація спільної угоди визначається шляхом оцінки прав та зобов’язань сторін, що випливають із цієї угоди. Стандарт пропонує тільки два види спільної угоди - спільні операції та спільна діяльність. МСФЗ (IFRS) 11 також виключає пропорційну консолідацію як метод обліку спільних угод. МСФЗ (IFRS) 11 замінює собою МСБО (IAS) 31 “Участь у спільній діяльності” та ПКІ (SIC) 13 “Спільно контролювані підприємства—немонетарні внески учасників спільного підприємництва”. Наразі Підприємство не очікує на будь-який вплив застосування МСФЗ (IFRS) 11 на свій фінансовий стан і результати діяльності.

МСФЗ (IFRS) 12 “Розкриття інформації про інвестиції в інші компанії”

МСФЗ (IFRS) 12 “Розкриття інформації про інвестиції в інші компанії” є новим комплексним стандартом, що містить вимоги до розкриття інформації про всі види інвестицій в інші компанії, включаючи дочірні компанії, спільні угоди, асоційовані компанії і неконсолідовани структуровані компанії. МСФЗ (IFRS) 12 набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2013 р. або після цієї дати. Дозволяється дострокове застосування. Застосування цього стандарту може вимагати від Підприємства нових розкриттів інформації в фінансовій звітності, але не вплине на її фінансовий стан або результати діяльності.

МСФЗ (IFRS) 13 “Оцінка за справедливою вартістю”

МСФЗ (IFRS) 13 “Оцінка за справедливою вартістю” визначає поняття справедливої вартості та в рамках єдиного МСФЗ визначає структуру оцінки за справедливою вартістю і вимагає розкриття інформації про таку оцінку. Цей стандарт застосовується тоді, коли інші МСФЗ вимагають чи дозволяють оцінку за справедливою вартістю. Цей стандарт не встановлює жодних нових вимог до оцінки активу чи зобов’язання за справедливою вартістю, не змінює переліку об’єктів, що оцінюються за справедливою вартістю, та не роз’яснює питання щодо внесення змін до справедливої вартості. Застосування МСФЗ (IFRS) 13 може вплинути на оцінку активів та зобов’язань Підприємства, що обліковуються за справедливою вартістю. Наразі Підприємство оцінює можливий вплив застосування МСФЗ (IFRS) 13 на свій фінансовий стан і результати діяльності.

Переклад з оригіналу англійською мовою
ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

4. Доходи та витрати

4.1 Доходи від реалізації

	2011	2010
Заготівельна діяльність	369,515	-
Доходи від реалізації готової продукції	90,801	-
Послуги з переробки зернових культур	54,413	-
Послуги з перевалки вантажів	36,515	-
Інша реалізація	38,713	-
	589,957	-

4.2 Собівартість реалізації

Собівартість за видами діяльності за роки, що закінчилися 31 грудня, включали:

	2011	2010
Заготівельна діяльність	245,221	-
Доходи від реалізації готової продукції	26,566	-
Послуги з переробки зернових культур	57,940	-
Послуги з перевалки вантажів	83,137	-
Інша реалізація	28,500	-
	441,361	-

За підсумками 2011 року за елементами витрат собівартість реалізації може бути представлена наступним чином:

	2011	2010
Матеріальні витрати	218,616	-
Амортизація основних засобів та нематеріальних активів	45,057	-
Заробітна плата та нарахування на зарплату	159,828	-
Інша виробничі витрати	17,860	-
	441,361	-

4.3 Адміністративні витрати

	2011	2010
Заробітна плата та нарахування на зарплату	61,110	132
Амортизація основних засобів та нематеріальних активів	5,283	-
Матеріальні витрати	4,412	12
Операційні податки	3,423	-
Комунальні послуги	2,097	-
Представницькі витрати та витрати на службові відрядження	994	-
Транспортні витрати	830	-
Телекомунікаційні витрати	743	-
Витрати з ремонтів та технічного обслуговування	711	-
Витрати зі страхування	62	-
Інші адміністративні витрати	4,442	38
	84,107	184

Переклад з оригіналу англійською мовою
ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

4.4 Витрати на збут

	2011	2010
Заробітна плата та нарахування на зарплату	3,369	-
Пакування та інші матеріальні витрати	312	-
Амортизація основних засобів та нематеріальних активів	271	-
Реклама і маркетинг	212	-
Транспортні витрати	70	-
Оренда	17	-
Збільшення / (зменшення) резерву сумнівної дебіторської заборгованості	2	-
Інші витрати на збут	701	-
	<hr/>	<hr/>
	4,954	-

4.5 Інші операційні витрати, чисті

	2011	2010
Збиток від викуптя основних засобів	4,329	-
Банківські проценти та комісії	1,022	-
Фінансування профспілкової організації	173	-
Штрафи та пени	142	-
Благодійна діяльність	100	-
Амортизація основних засобів та нематеріальних активів	1	-
Інші витрати	663	-
Інші доходи	-	(412)
	<hr/>	<hr/>
	6,430	(412)

5. Податок на прибуток

Компоненти витрат з податку на прибуток за роки, що закінчилися 31 грудня:

	2011	2010
Поточні витрати з податку на прибуток	24,300	1
Дохід з відстроченого оподаткування, пов'язаний з виникненням і сторнуванням тимчасових різниць	(109,433)	57
Витрати з податку на прибуток, відображені в звіті про сукупні прибутки та збитки	<hr/>	<hr/>
	(85,133)	58

Узгодження між витратами з податку на прибуток та результатом множення облікового збитку на нормативну податкову ставку за роки, які закінчилися 31 грудня 2011 та 2010 років:

	2011	2010
Обліковий збиток / (прибуток) до оподаткування	(611,077)	233
Гіпотетичний податок при застосуванні нормативної податкової ставки 23% (2010:25%)	(140,548)	58
Витрати, що не включаються до складу валових витрат	55,415	-
Витрати з податку на прибуток	<hr/>	<hr/>
	(85,133)	58

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

Відстрочені податки станом на 31 грудня 2011 року включали:

	2010	Відображену у звіті про прибутки та збитки	Відображену у звіті про сукупні прибутки та збитки	2011
Відстрочені податкові активи/ (зобов'язання)				
Аванси видані	(57)	57	-	-
Біологічні активи	-	392	-	392
Забезпечення	-	1,948	-	1,948
Основні засоби	-	107,036	(53,871)	53,165
Відстрочені податкові активи, чисті	<u>(57)</u>	<u>109,433</u>	<u>(53,871)</u>	<u>55,505</u>

6. Основні засоби

Станом на 31 грудня основні засоби складались з:

	2011	2010
Переоцінена вартість		
Земельні ділянки	130	-
Елеватори та інші будівлі	593,958	-
Транспортні засоби	28,778	-
Машини та обладнання	104,680	4
Інші основні засоби	17,276	-
Капітальні інвестиції	115,223	-
	<u>860,045</u>	<u>4</u>

	2011	2010
Накопичена амортизація		
Земельні ділянки	-	-
Елеватори та інші будівлі	(20,086)	-
Транспортні засоби	(3,895)	-
Машини та обладнання	(13,405)	-
Інші основні засоби	(6,848)	-
Капітальні інвестиції	-	-
	<u>(44,234)</u>	<u>-</u>

Залишкова вартість основних засобів

Земельні ділянки	130	-
Елеватори та інші будівлі	573,872	-
Транспортні засоби	24,883	-
Машини та обладнання	91,275	4
Інші основні засоби	10,428	-
Капітальні інвестиції	115,223	-
	<u>815,811</u>	<u>4</u>

Переклад з оригіналу англійською мовою
 ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ»
ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
 (суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Основні засоби включають:

	Земельні ділянки	Елеватори та інші будівлі	Транспортні засоби	Машини та обладнання	Інші основні засоби	Капітальні інвестиції	Всього
Залишкова вартість:							
На 1 січня 2010 р.	-	-	-	-	-	-	-
Надходження	-	-	-	-	-	4	4
Переміщення	-	-	-	4	(4)	-	-
Вибуття	-	-	-	-	-	-	-
Амортизація за рік	-	-	-	4	-	-	4
На 31 грудня 2010 р.	-	-	-	4	-	-	-
Надходження	9,500	822,886	17,570	171,161	18,677	(1,039,794)	1,213,368
Переміщення	-	(8)	(322)	(69)	(136)	-	(535)
Вибуття	-	(22,967)	(3,302)	(16,960)	(7,238)	-	(50,467)
Амортизація за рік	(9,370)	(226,039)	10,937	(62,861)	(875)	(58,351)	(346,559)
На 31 грудня 2011 р.	130	573,872	24,883	91,275	10,428	115,223	815,811

Переклад з оригіналу англійською мовою
 ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
 (суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

Підприємством була проведена незалежна оцінка основних засобів станом на 31 липня 2011 року. Незалежний оцінювач зробив оцінку вартості необоротних активів Компанії та визначив залишкову вартість їх заміщення, ринкову вартість майна, вартість ліквідації майна відповідно до вимог Законодавства України та згідно з *Національними стандартами оцінки* станом на 31 липня 2011 року. Метою оцінки було визначення розміру статутного капіталу Компанії, а не підготовка фінансової звітності, складений відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Станом на 31 грудня 2011 року ряд основних засобів, з первісною вартістю 295 тис. грн. (2010: 0 тис. грн.) були повністю амортизовані, але знаходилися в експлуатації.

Сроки корисної експлуатації

Наступні строки корисної експлуатації активів були встановлені у 2011 і 2010 роках:

Елеватори та інші будівлі	20-50 років
Транспортні засоби	5-10 років
Машини та обладнання	5-20 років
Інші основні засоби	3-5 років

Інші основні засоби складаються з транспортних засобів, меблів, офісного та іншого обладнання.

7. Нематеріальні активи

Балансова вартість нематеріальних активів за рік, що закінчився 31 грудня 2011 р., змінилась таким чином:

	31 грудня 2010 р.	Амортиза- ція за рік	Надходження протягом року	Переоцінка	Вибуття протягом року	31 грудня 2011 р.
Первісна вартість	1	-	1,877	(84)	(4)	1,790
Амортизація	-	(104)	-	-	-	(104)
Залишкова вартість	1	(104)	1,877	(84)	(4)	1,686

Балансова вартість інвестицій у нематеріальні активи, які не були введені в експлуатацію станом на 31 грудня 2011 року, склала 23 тис. грн.

8. Запаси

	2011	2010
Сировина та матеріали	38,730	3
Готова продукція	22,040	-
Запасні частини	6,605	-
Товари для продажу	3,688	-
Будівельні матеріали	2,860	-
Незавершене виробництво	2,743	-
Тара	811	-
	77,477	3

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

9. Біологічні активи

Станом на 31 грудня 2011 р. поточні біологічні активи включали урожай озимої пшениці до збирання у 2012 р. загальною вартістю 3,178 тис. грн. Аналіз змін вартості поточних біологічних активів за рік закінчився 31 грудня 2011 р. наведено нижче:

Справедлива вартість на початок періоду	-
Витрати, понесені протягом періоду	6,366
Збиток від зміни «справедливої вартості за вирахуванням очікуваних витрат з продажу»	(1,865)
Загибель врожаю	(1,323)
Урожай, зібраний протягом періоду	-
Справедлива вартість на кінець періоду	3,178

Для дисконтування грошових потоків за поточними біологічними активами застосовувалася ставка 24%.

Для визначення ставки дисконтування приймалися в розрахунок такі факти і припущення:

Безрискова ставка	Для України як безрискової прийнята прибутковість середньострокових (період обертання 2-3 роки) облігацій внутрішньої державної позики емітованих у гривні. Період обіг цінних паперів включає 2008-2011 роки.	15%
Ринкова премія	Найбільш адекватно прибутковість ринку капіталів Україні в даний час відображає такий фінансовий інструмент як корпоративні облігації. За результатами торгов на біржовому та позабіржовому фондових ринках поточна прибутковість до погашення корпоративних облігацій емітованих в гривнях становила в середньому по ринку 22%. Різниця між середньою прибутковістю українських корпоративних і державних облігацій становить 7% (22% - 15%).	7%
Додаткові премії за ризик, характерні для Підприємства	Ризик бізнесу Підприємства. Територія землекористування знаходитьться в зоні ризикованого землеробства. Для цієї зони характерні значні перепади температур у вегетаційний період зернових культур.	2%
		24%

Станом на 31 грудня 2011 р. та 31 грудня 2010 р. показники чутливості справедливої вартості поточних біологічних активів за ціною і ставкою дисконтування були наступними:

	2011	2010
10-% збільшення ставки дисконту	2,445	-
10-% зменшення ставки дисконту	(2,445)	-
10-% збільшення ціни реалізації зернових	976	-
10-% зменшення ціни реалізації зернових	(976)	-

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

10. Дебіторська та інша заборгованість

	2011	2010
Дебіторська заборгованість за послуги зі зберігання	77,848	-
Дебіторська заборгованість за послуги зі заготівельної діяльності	8,131	-
Дебіторська заборгованість за послуги з переробці давальницької сировини	7,279	-
Дебіторська заборгованість за інші складські послуги	7,149	-
Дебіторська заборгованість за послуги зі перевалки вантажів	3,849	-
Дебіторська заборгованість за реалізовану продукцію	1,833	-
Інша дебіторська заборгованість	<u>15,909</u>	6
 Мінус: Резерв знецінення	 <u>121,998</u>	 6

Станом на 31 грудня 2011 та 2010 років, аналіз дебіторської та іншої заборгованості, строк сплати якої настав:

Всього	Не прострочені та не знеціненні	до 30 днів	Прострочені, але не знеціненні				
			31 - 60 днів	61-90 днів	91-120 днів	120-365 днів	більше 365 днів
2011	121,998	60,035	33,844	18,489	2,916	6,709	5
2010	6	6	-	-	-	-	-

11. Передплати та інші оборотні активи

	2011	2010
Передплати за зернові культури	210,714	-
Передплати постачальникам	5,995	290
ПДВ до відшкодування	294	-
Інші передплати	885	-
 Мінус: Резерв знецінення	 <u>217,888</u>	 290
	 <u>217,888</u>	 290

12. Капітал

Державне підприємство «Державна продовольчо-зернова корпорація України» була створена на виконання Постанови КМУ № 764 від 11 серпня 2010 р. Згідно з даною постановою статутний капітал підприємства формується шляхом передачі до нього цілісних майнових комплексів дочірніх підприємств ДАК «Хліб України», що ліквідуються, з подальшим утворенням на їх базі відокремлених підрозділів підприємства.

Станом на 01 січня 2011 року зареєстрований, випущений, але не сплачений статутний капітал Підприємства становив 1 000 грн.

Станом на 1 липня 2011 року статутний капітал Підприємства був остаточно сформований та становив 1,248,629,308 грн.

Міністерством аграрної політики та продовольства України у жовтні 2011 року статутний капітал Підприємства було зменшено на суму 380,913,308 грн, яка була направлена на покриття поточних збитків Підприємства.

6 червня 2011 Постановою КМУ № 593 Уряд погодився з пропозицією Міністерства аграрної політики та продовольства України щодо перетворення Державного Підприємства «ДПЗКУ» в публічне акціонерне товариство (ПАТ) «ДПЗКУ». ПАТ «ДПЗКУ» було створено наказом Міністерства аграрної політики і продовольства України № 634 від 17 листопада 2011 року. Була здійснена

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

емісія акцій на весь розмір статутного капіталу та випуск 8,677,170 простих іменних акцій у бездокументарній формі номінальною вартістю 100 грн. кожна.

13. Аванси отримані та інші поточні зобов'язання

	2011	2010
Зворотня безвідсоткова фінансова допомога	207,000	-
Податки та інші обов'язкові платежі до сплати	47,509	78
Зобов'язання по договору сесії	25,226	-
Зобов'язання за розрахунками з оплати праці	16,243	-
Зобов'язання з податку на прибуток	5,724	-
Аванси, отримані від клієнтів	1,783	-
Інші зобов'язання	3,877	-
	<u>307,362</u>	<u>78</u>

14. Торгова та інша кредиторська заборгованість

	2011	2010
Кредиторська заборгованість за ГСМ	6,895	-
Кредиторська заборгованість за сировину	4,475	-
Кредиторська заборгованість за отримані послуги	8,888	-
	<u>20,357</u>	<u>-</u>

15. Узгодження власного капіталу

Узгодження власного капіталу за рік, що закінчився 31 грудня 2011 року, представлено у наступної формі:

	2011
Сума капіталу відповідно до П(с)БО станом на 31 грудня 2011 року	(209,416)
Нарахування суми відстрочених податків	86,622
Нарахування зобов'язань з податку на прибуток	(1,627)
Корегування суми уцінки основних засобів	(8,769)
Визнання зміни вартості поточних біоактивів	(1,383)
Нарахування резерву невикористаних відпусток	(9,071)
Інше	(1,213)
Сума капіталу відповідно до МСФЗ на 31 грудня 2011 року	<u>(144,857)</u>

16. Фактичні та потенційні зобов'язання**Умови функціонування**

Незважаючи на те, що економіка України визнана ринковою, вона продовжує демонструвати деякі особливості, які властиві переходній економіці. Такі особливості характеризуються, але не обмежуються, низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, відносно високим рівнем інфляції та наявністю валютного контролю, що не дозволяє національній валюті бути ліквідним засобом платежу за межами України. Стабільність економіки України значною мірою залежатиме від політики та дій Уряду, спрямованих на реформування адміністративної та правової систем, а також економіки в цілому. Внаслідок цього діяльності в Україні властиві ризики, яких не існує в умовах більш розвинених ринків.

Українська економіка піддається впливу ринкового спаду і зниження темпів розвитку світової економіки. Світова фінансова криза привела до зниження валового внутрішнього продукту, нестабільності на ринках капіталу, суттєвого погіршення ліквідності в банківському секторі та посилення умов кредитування всередині України. Незважаючи на стабілізаційні заходи, що вживаються Урядом України з метою підтримки банківського сектору та забезпечення ліквідності

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

українських банків і компаній, існує невизначеність щодо можливості доступу до джерел капіталу, а також вартості капіталу для Підприємства та її контрагентів, що може вплинути на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи Підприємства.

Керівництво Підприємства вважає, що воно вживає усіх необхідних заходів для підтримки економічної стабільності Підприємства в умовах, що склалися. Однак подальше погіршення ситуації в зазначених вище сферах може негативно вплинути на результати діяльності і фінансовий стан Підприємства. Наразі неможливо визначити, яким саме може бути цей вплив.

Юридичні питання

В ході звичайної господарської діяльності Підприємство виступає в якості відповідача за окремими судовими позовами та претензіями. У випадках, коли ризик вибуття фінансових ресурсів у зв'язку з такими судовими позовами та претензіями вважається ймовірним і сума може бути визначена з достатньою впевненістю, Підприємство обліковує такі потенційні зобов'язання як складову частину забезпечення за судовими позовами. У випадках, коли керівництво Підприємства оцінює ризик вибуття фінансових ресурсів як можливий або неможливо достовірно визначити суму, Підприємство не робить нарахування потенційного зобов'язання. Такі потенційні зобов'язання розкриті в даній фінансовій звітності. У майбутньому такі потенційні зобов'язання можуть стати фактичними, якщо вибуття ресурсів стане вірогідним.

Податкові ризики

Фінансовий стан та діяльність Підприємства продовжують залишатись під впливом розвитку ситуації в Україні, включаючи застосування існуючих та майбутніх положень законодавства, зокрема податкового законодавства.

Вплив держави на діяльність Підприємства

Функціонування аграрної галузі є надзвичайно важливим для України з ряду причин, що включають економічні, стратегічні чинники. Міністерство аграрної політики та продовольства України здійснює управління корпоративними правами Підприємства, що належать державі, та у період до проведення перших загальних зборів виконує функції вищого органу управління Підприємства.

Державне регулювання Підприємства

Держава, представлена Міністерством аграрної політики та продовольства України, є одноосібним власником "ДПЗКУ". Міністерство аграрної політики та продовольства України контролює операції Підприємства шляхом участі у зборах акціонерів та Наглядовій раді, а також через призначення Голови Правління та заступників.

17. Цілі та політика управління фінансовими ризиками

Основними фінансовими інструментами Підприємства є грошові кошти та їх еквіваленти. Головною метою фінансових інструментів є фінансування діяльності Підприємства. Підприємство також має інші фінансові інструменти, включаючи дебіторську та кредиторську заборгованість, що виникає в ході операційної діяльності. Підприємство не здійснювала операції з деривативами з метою управління процентними та валютними ризиками, що виникають в ході діяльності Підприємства та джерел її фінансування. Протягом року Підприємство не здійснювала торгових операцій з фінансовими інструментами.

Головними ризиками, пов'язаними з фінансовими інструментами Підприємства є ризик ліквідності, валютний, кредитний ризик та ризик, пов'язаний з підвищеною концентрацією бізнесу. Підприємство переглядає і узгоджує політику щодо управління кожним з цих ризиків, як зазначено нижче.

Валютний ризик

Підприємство не підпадає під вплив валютного ризику тому, що не здійснює операцій в валютах, інших ніж національна валюта.

Процентний ризик

Підприємство не підпадає під вплив процентного ризику тому, що не має процентними кредитами та позиками з плаваючими процентними ставками станом на звітні дати.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

Кредитний ризик

Підприємство здійснює реалізацію в кредит юридичним особам. За політикою Підприємства, покупці, що бажають співпрацювати на умовах кредиту, мають пройти відповідні процедури підтвердження кредитоспроможності, а значні залишки дебіторської заборгованості постійно контролюються.

Кредитний ризик Підприємства, що стосується інших фінансових активів, які включають грошові кошти та їх еквіваленти, а також деякі наявні для продажу фінансові активи, пов'язаний з невиконанням діловими партнерами своїх зобов'язань та обмежується сумою балансової вартості цих інструментів.

Підприємство не здійснювало операцій з метою хеджування зазначених ризиків.

Ризик, пов'язаний з підвищеною концентрацією бізнесу

Фінансові інструменти Підприємства, на які постійно може впливати ризик концентрації, включають в основному, передплати постачальникам та кредиторську заборгованість. Ризик концентрації, пов'язаний з переплатами постачальникам та кредиторською заборгованістю, є досить високим через постійне зростання частки закупівель від основних постачальників.

Ризик управління капіталом

Підприємство розглядає позики та акціонерний капітал як основне джерело фінансування. Головною метою управління капіталом Підприємства є підтримка достатньої кредитоспроможності та коефіцієнтів забезпеченості власними коштами з метою збереження можливості Підприємству продовжувати свою діяльність.

Підприємство здійснює контроль капіталу за допомогою коефіцієнта фінансового важеля, який розраховується як співвідношення чистих зобов'язань до суми акціонерного капіталу та чистих зобов'язань. Підприємство включає у розрахунок чистих зобов'язань процентні кредити та позики, кредиторську заборгованість за вирахуванням грошових коштів та їх еквівалентів.

Політика Підприємства стосовно управління капіталом націлена на забезпечення і підтримку оптимальної структури капіталу для зменшення загальних витрат на капітал та гнучкості, необхідних для доступу Підприємства до ринків капіталу.

	2011	2010
Кредиторська заборгованість (Примітка 14)	20,357	-
Мінус: грошові кошти та їх еквіваленти	<u>(22,226)</u>	-
Чисті зобов'язання	(1,869)	-
Власний капітал	988,073	-
Власний капітал і чисті зобов'язання	986,204	-
Коефіцієнт фінансового важеля	-0.19%	-

Ризик ліквідності

Завдання Підприємства є підтримання балансу між безперервністю фінансування та гнучкістю при використанні умов кредитування, що надаються позичальниками та банками. Підприємство аналізує свої активи та зобов'язання за їх строками та планує свою ліквідність залежно від очікуваних строків виконання зобов'язань за відповідними інструментами. У разі недостатньої або надмірної ліквідності Підприємство перевозподіляє ресурси для досягнення оптимального фінансування своєї діяльності.

Станом на 31 грудня 2011 року грошові кошти та їх еквіваленти включали грошові кошти на рахунках в банках в національній валюті в сумі 22,226 тис.грн. (2010: 6 тис.грн.)

Основним джерелом коштів Підприємство були кошти отримані від операційної діяльності, позички, отримані від ряду кредиторів. Станом на 31 грудня 2011 року поточні активи Підприємства перевищували її поточні зобов'язання на 111,936 тис.грн. (2010: 227 тис.грн.).

Таблиця, що наведена нижче, підсумовує структуру фінансових зобов'язань Підприємства на 31 грудня 2011 року на основі договірних недисконтованих платежів.

Переклад з оригіналу англійською мовою
ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначене інше)

За рік, що закінчується 31 грудня 2011	За вимогою	Менше 3 місяців	Від 3 до 12 місяців			Від 2 до 5 років	Більше ніж 5 років	Всього
			Від 1 до 2 років	Від 2 до 5 років	Від 5 до 10 років			
Кредиторська та інша заборгованість		(3,358)	(268,983)	(9,276)	-	-	-	(281,617)
Інші зобов'язання		(20,875)	(25,226)	-	-	-	-	(46,101)
Довгострокові зобов'язання		-	-	-	-	-	-	-
			(24,233)	(294,209)	(9,276)	-	-	(327,718)

За рік, що закінчується 31 грудня 2010	За вимогою	Менше 3 місяців	Від 3 до 12 місяців			Від 2 до 5 років	Більше ніж 5 років	Всього
			Від 1 до 2 років	Від 2 до 5 років	Від 5 до 10 років			
Кредиторська та інша заборгованість		-	-	-	-	-	-	-
Інші зобов'язання		-	(77)	-	-	-	-	(77)
Довгострокові зобов'язання		-	-	-	-	-	-	-
		-	(77)	-	-	-	-	(77)

18. Справедлива вартість фінансових інструментів

Станом на 31 грудня 2011 та 2010 років балансова вартість фінансових інструментів приблизно дорівнювала їх справедливій вартості.

Балансова вартість грошових коштів та їх еквівалентів, торгової та іншої дебіторської заборгованості, торгової кредиторської заборгованості та інших зобов'язань приблизно дорівнювала їх справедливій вартості, оскільки ці інструменти є короткостроковими. Справедлива вартість довгострокових фінансових зобов'язань визначається методом дисконтування майбутніх грошових потоків за ринковою ставкою, що використовується Підприємством для подібних фінансових інструментів. Справедлива вартість інструментів, що котируються, визначається за ціновим котуванням на звітну дату.