

ООО «Еристовский ГОК»

Финансовая отчетность

*По состоянию на 31 декабря 2015 г.
и за год, закончившийся на указанную дату,
с отчетом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимых аудиторов

Финансовая отчетность ООО «Еристовский ГОК»

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о совокупном доходе	2
Отчет о движении денежных средств.....	3
Отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников	4
Примечания к финансовой отчетности	5

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участникам ООО «Еристовский ГОК»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Еристовский ГОК», которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г., отчет о совокупном доходе, отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся указанной датой, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности в части, принятой Европейским Союзом, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «Еристовский ГОК» на 31 декабря 2015 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности в части, принятой Европейским Союзом.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности финансовой отчетности, мы обращаем внимание на Примечании 3.1 к финансовой отчетности, в котором указано, что Компания понесла чистый убыток в сумме 2 293 883 тыс. грн. за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., и на 31 декабря 2015 г. краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 4 325 331 тыс. грн. Данные условия, наряду с прочими обстоятельствами, изложенными в Примечании 3.1, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно.

Мы также обращаем внимание на Примечание 2 к финансовой отчетности, в котором описывается текущая политическая и экономическая ситуация в Украине. Обстоятельства, о которых идет речь в Примечании 2, могут продолжать негативно влиять на финансовое состояние и результаты деятельности Компании таким образом и в такой мере, которые сейчас не могут быть определены. Данное обстоятельство не повлияло на наше аудиторское мнение.

Кроме того, мы обращаем внимание на Примечание 4 к финансовой отчетности, в котором раскрывается информация о существенности операций Группы со связанными сторонами. Данное обстоятельство не повлияло на наше аудиторское мнение.

Ernst & Young Audit Services LLC

31 марта 2016 г.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

	Прим.	2015 г. тыс. грн.	2014 г. тыс. грн.
АКТИВЫ			
Необоротные активы			
Основные средства	5	5 042 244	4 841 475
Нематериальные активы		34 624	33 662
НДС к возмещению	6	–	32 581
Запасы	8	267 373	200 309
Предоплата по налогу на прибыль	6	151 687	151 687
Предоплаты и прочие необоротные активы	7	–	27 479
		<u>5 495 928</u>	<u>5 287 193</u>
Оборотные активы			
Запасы	8	261 630	395 672
Дебиторская задолженность	9	458 170	122 955
Предоплаты поставщикам и прочие текущие активы	7	10 148	21 555
НДС и прочие налоги к возмещению	6	75 613	128 483
Денежные средства и краткосрочные депозиты	10	4 413	534 930
		<u>809 974</u>	<u>1 203 595</u>
Активы, предназначенные для продажи		329	–
ИТОГО АКТИВЫ		<u>6 306 231</u>	<u>6 490 788</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Чистые активы, приходящиеся на участников		655 403	2 087 227
Процентные кредиты и займы	11	498 605	3 612 860
Резерв на рекультивацию карьера	12	8 347	10 377
Обязательства по пенсионной программе	13	8 230	5 022
Выданные гарантии	4	–	1 007
		<u>1 170 585</u>	<u>5 716 493</u>
Текущие обязательства			
Процентные кредиты и займы	11	5 009 035	136 199
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	126 610	636 590
Выданные гарантии	4	–	1 506
		<u>5 135 645</u>	<u>774 295</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>6 306 231</u>	<u>6 490 788</u>

Подписано и утверждено к выпуску от имени ООО «Еристовский ГОК» 31 марта 2016 г.:

Генеральный директор

Финансовый директор

Главный бухгалтер



[Handwritten signatures in blue ink]

Николай Горошко

Владимир Леонов

Людмила Захарченко

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

	Прим.	2015 г. <i>тыс. грн.</i>	2014 г. <i>тыс. грн.</i>
Доходы	4	1 507 171	828 985
Себестоимость реализации	16	(1 188 063)	(744 658)
Валовая прибыль		319 108	84 327
Прочие доходы	17	8 662	6 209
Общие и административные расходы	18	(79 413)	(70 833)
Расходы на сбыт	4	(31 457)	(15 963)
Возмещение списанного/(списание) НДС	20	–	132 181
Прочие расходы	19	(323 648)	(115 432)
Финансовые доходы	20	10 890	9 509
Финансовые расходы	20	(290 292)	(145 520)
Чистый убыток от курсовых разниц	21	(1 907 733)	(1 897 361)
Убыток до налогообложения		(2 293 883)	(2 012 883)
Расходы по налогу на прибыль	15	–	(5 947)
Убыток после налогообложения		(2 293 883)	(2 018 830)
(Убытки)/доходы от переоценки по планам с установленными выплатами		(1 378)	(335)
Влияние налога на прибыль	15	248	60
Иные составляющие совокупного (убытка)/дохода за год за вычетом налога		1 130	(275)
Итого совокупный убыток за год		(2 295 013)	(2 019 105)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

	Прим.	2015 г. тыс. грн.	2014 г. тыс. грн.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Убыток до налогообложения		(2 293 883)	(2 012 883)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5	390 759	247 950
Финансовые доходы	20	(10 890)	(141 690)
Финансовые расходы	20	290 292	145 520
Изменения резерва сомнительных долгов		(9 740)	100 071
Чистый убыток от курсовых разниц, относящихся к инвестиционной и финансовой деятельности (Прибыль)/Убыток от выбытия основных средств	19	1 907 733 (168)	1 897 361 2 153
Резерв начисленный на денежные средства и депозиты с ограниченным правом использования	10	294 845	–
<i>Изменения в рабочем капитале:</i>			
Дебиторская задолженность		(333 363)	6 889
Предоплаты и прочие текущие активы		71 918	(7 335)
НДС к возмещению		85 451	150 437
Запасы		66 649	(299 078)
Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль и НДС		8 441	(20 493)
		468 044	68 902
Проценты уплаченные		(266 598)	(134 555)
Капитализированные проценты уплаченные		(91 453)	(73 590)
Уплаченный налог на прибыль		–	(75 350)
Проценты полученные		5 877	8 046
Кредиты, предоставленные сотрудникам		–	(3 690)
Осуществленные выплаты по пенсионной программе с определенными выплатами		(97)	(36)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		115 773	(210 273)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(507 803)	(1 037 673)
Поступления от продажи ценных бумаг		–	194 731
Поступления от выбытия основных средств		5 171	12 615
Рекласификация денежных средств с ограниченным правом использования и депозитов	10	(294 845)	–
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(797 477)	(830 327)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Взносы, полученные от участников		174 018	1 007 139
Поступления от займов		–	344 111
Погашения займов		(148 164)	(277 655)
Выплаты по обязательствам по финансовой аренде по договору продажи с обратной арендой		(41 315)	(14 031)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		(15 461)	1 059 564
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(697 165)	18 963
Чистая курсовая разница по денежным средствам и их эквивалентам		166 648	193 543
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	10	534 930	322 424
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	10	4 413	534 930

Примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА УЧАСТНИКОВ за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

	Уставный капитал	Неоплаченный уставный капитал	Переоценка по планам с установленными выплатами	Накопленные убытки	Чистые активы, приходящиеся на участников
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
На 1 января 2014 г.	3 685 916	–	1 289	(468 338)	3 218 867
Убыток, приходящийся на участников	–	–	–	(2 018 830)	(2 018 830)
Прибыль от переоценки по планам с установленными выплатами	–	–	(275)	–	(275)
Итого совокупный убыток	–	–	(275)	(2 018 830)	(2 019 105)
Изменения в гарантиях, выданных для обеспечения обязательств Группы Феррэкспо (Примечание 4)	–	–	–	221	221
Взнос в уставный капитал	1 171 514	(284 270)	–	–	887 244
На 31 декабря 2014 г.	4 857 430	(284 270)	1 014	(2 486 947)	2 087 227
Убыток, приходящийся на участников	–	–	–	(2 293 883)	(2 293 883)
Прибыль от переоценки по планам с установленными выплатами	–	–	(1 130)	–	(1 130)
Итого совокупный убыток	–	–	(1 130)	(2 293 883)	(2 295 013)
Изменения в гарантиях, выданных для обеспечения обязательств Группы Феррэкспо (Примечание 4)	–	–	–	1 532	1 532
Дополнительный капитал (Примечание 4)	–	–	–	687 639	687 639
Взнос в уставный капитал	–	174 018	–	–	174 018
На 31 декабря 2015 г.	4 857 430	(110 252)	(116)	(4 091 659)	655 403

Примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

1. Описание деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «Еристовский ГОК» (далее по тексту – «Компания») является обществом с ограниченной ответственностью, созданным в соответствии с законодательством Украины 14 июля 2008 г. Юридический адрес Компании: ул. Строителей, 15, г. Комсомольск, Полтавская область, Украина. По состоянию на 31 декабря 2015 г. численность работников Компании составляла 1 325 сотрудников (2014 г.: 1 482 сотрудника).

По состоянию на 31 декабря собственники Компании и их соответствующие доли были:

Участники	2015 г.		2014 г.	
	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%
Ferrexpo AG (Швейцария)	4 857 382	99,999%	4 857 382	99,999%
ООО «Феррэкспо Сервис» (Украина)	48	0,001%	48	0,001%
	4 857 430	100,000%	4 857 430	100,000%

ООО «Феррэкспо Сервис» контролируются Ferrexpo AG, 100% акций которой принадлежит Ferrexpo plc (далее – «Конечная материнская компания»), которая вместе со своими дочерними компаниями здесь и далее именуется «Группой Феррэкспо». Конечным держателем мажоритарного пакета акций Ferrexpo plc является Minco Trust, учрежденный для управления контролирующим участием Константина Жеваго и близких членов его семьи в Компании.

Компания была основана с целью разработки Еристовского железорудного месторождения: добычи и обогащения железной руды с последующим производством окатышей. Добыча железной руды началась во второй половине 2012 г. в соответствии с планом развития. Ожидается, что полная мощность будет достигнута не ранее 2017 г. Полная расчетная стоимость проекта составляет около 1,5 млрд. долл. США, что включает в себя создание карьера, а также строительство мощностей по дроблению, окомкованию, флотации и прочих производственных мощностей. В данный момент финансирование обеспечивается Группой Феррэкспо в сумме, необходимой для продолжения работ по разработке карьера в соответствии с планом развития.

2. Операционная среда, риски и экономические условия

Общие экономические условия

Компания осуществляет свою деятельность в Украине. Несмотря на то, что экономика Украины считается рыночной, она продолжает демонстрировать определенные особенности, присущей странам, которые развиваются. Такие особенности характеризуются, но не ограничиваются, низким уровнем ликвидности на рынках капитала, высокой инфляцией и значительным дефицитом баланса государственных финансов и внешней торговли.

В 2015 г. значительное ухудшение политической и экономической ситуации в Украине продолжилось. Политические и общественные волнения в сочетании с напряженностью в регионах. привели к отделению Автономной Республики Крым и ее присоединению к Российской Федерации, полномасштабным вооруженным столкновениям в определенных частях Донецкой и Луганской областей и, в конечном итоге, значительному ухудшению политических и экономических отношений Украины с Российской Федерацией. Эти факторы привели к снижению основных экономических показателей, увеличению дефицита государственного бюджета, уменьшению валютных резервов Национального банка Украины («НБУ») и, как следствие, дальнейшему снижению кредитного рейтинга суверенного долга Украины.

С 1 января 2015 г. по дату выпуска этой финансовой отчетности украинская гривна «грн.» девальвировала по отношению к основным иностранным валютам примерно на 167%, исходя из официального обменного курса НБУ украинской гривны к доллару США (с 1 января 2014 г. по 31 декабря 2014 г.: 197%). НБУ ввел ограничения на покупку иностранной валюты, международные расчеты, а также ввел обязательную конвертацию поступлений в иностранной валюте в гривны.

При составлении этой финансовой отчетности учитывались известные и оцениваемые результаты вышеупомянутых событий на финансовое состояние и результаты деятельности Компании в отчетном периоде.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

2. Операционная среда, риски и экономические условия (продолжение)

В то же время Правительство страны поставило приоритетом своей политики движение к ассоциации с Европейским Союзом, реализацию комплекса реформ, нацеленных на устранение существующих дисбалансов в экономике, государственном бюджете и системе государственного управления, а также улучшение инвестиционного климата.

Стабилизация экономики Украины в ближайшем будущем зависит от успешности действий, которые принимает правительство, и обеспечение непрерывной финансовой поддержки Украины со стороны международных доноров и международных финансовых учреждений.

Руководство Компании отслеживает изменения в текущей ситуации, и принимает, в случае необходимости и насколько это возможно, меры для минимизации потерь. Возможное негативное влияние дальнейшего ухудшения политических и макроэкономических условий, и/или условий ведения внешнеэкономической деятельности на финансовое состояние и результаты деятельности Компании на данный момент не может быть оценено.

3.1 Основа составления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в части, принятой Европейским Союзом.

Финансовая отчетность была составлена на основе принципа исторической стоимости за исключением пенсионных обязательств, отраженных согласно МСФО (IAS) 19 «*Вознаграждения работникам*», и выданных гарантий, отраженных по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*».

Финансовая отчетность представлена в тысячах гривен, и все суммы округлены до тысячи, если не указано иное.

Непрерывность деятельности

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., текущие обязательства Компании превысили оборотные активы на 4 325 331 тыс. грн. В 2015 г. Компания признала чистые убытки в сумме 2 293 883 тыс. грн., которые включают убытки от признания резерва под остатки на счетах Банка «Финансы и Кредит» в сумме 294 845 тыс. грн. (Примечание 4), а также чистые убытки от изменения курсов иностранных валют в сумме 1 907 733 тыс. грн.

Текущие обязательства Компания включают краткосрочные процентные кредиты в сумме 4 800 133 тыс. грн., полученных от компании Группы Феррэкспо.

В 2014 г. Компания начала коммерческую добычу железной руды на первой очереди открытого Еристовского карьера и продолжила ее в 2015 г. Компания продолжает развивать следующие очереди открытого карьера. Ее способность продолжать непрерывную деятельность Компании будет зависеть от успешности разработки Еристовского карьера и окончания строительства мощностей по дроблению, грануляции, флотации и прочих производственных мощностей, которые сейчас предоставляются ОАО «Полтавский ГОК», что, в свою очередь, зависит от способности Компании получить необходимое финансирование. Текущая стадия работ финансируются Группой Феррэкспо, используя различные варианты, включая сочетания кредитования и взносов в уставный капитал.

Как свидетельство продолжения своей поддержки, материнская компания Ferrero AG подтвердила, что компании Группы Феррэкспо не будут требовать погашения займов, предоставленных другим дочерним предприятием Ferrero AG, в случае если такое погашение будет иметь негативные последствия для финансового положения Компании. Выполнение данного обязательства материнской компании зависит, в свою очередь, от способности самой Группы Феррэкспо погасить или пролонгировать, в случае необходимости, собственную задолженность по заемным средствам при наступлении сроков погашения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.1 Основа составления финансовой отчетности (продолжение)

Принцип непрерывной деятельности (продолжение)

Непрерывность деятельности Компании, в конечном итоге, зависит от возможности всей Группы Феррэкспо (i) генерировать денежные потоки, достаточные для погашения заемных средств, что, в свою очередь, зависит от колебаний цен на железную руду, или (ii) изменить сроки погашения заемных средств, если снижение цен на железную руду приведет к дефициту ликвидности. Зависимость от волатильности будущих цен на железную руду влечет за собой существенную неопределенность, которая может внести значительную неуверенность в оценке способности Компании продолжать свою деятельность согласно принципу непрерывности. Компания может оказаться неспособной реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Финансовая отчетность составлена на основе принципа непрерывности деятельности. Данный принцип предполагает, что Компания сможет реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

3.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Реклассификации некоторых сумм, отраженных в отчетности 2014 г., были сделаны с целью соответствия презентации с суммами 2015 г.

Поправки к действующим МСФО и новые интерпретации, вступившие в силу и обязательные к применению в текущем году

В 2015 г. Компания применила поправки к МСФО и новую интерпретацию, принятые Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB), а также ЕС, обязательные к применению в ЕС за отчетные периоды, которые начинаются 1 января 2015 после указанной даты.

МСФО, период 2011-2013 гг.

Компания применила поправки к МСФО в рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2011-2013 гг. впервые в текущем году. Ежегодные усовершенствования МСФО за период 2011-2013 гг. включают в себя следующие поправки к действующим МСФО:

МСФО (IFRS) 1 Первое применение международных стандартов финансовой отчетности (изменения только в тексте Основы для выводов)

Поправка к МСФО (IFRS) 1 разъясняет в тексте Основы для выводов, что организация вправе применять либо действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение, при условии последовательного применения такого стандарта в периодах, представленных в первой финансовой отчетности организации по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания уже подготавливает свою финансовую отчетность по МСФО.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
- Это исключение из сферы применения применяется только к учету в финансовой отчетности самих соглашений о совместном предпринимательстве.

Компания не является соглашением о совместном предпринимательстве, поэтому эта поправка не применяется к ней.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Поправки к действующим МСФО и новые интерпретации, вступившие в силу и обязательные к применению в текущем году (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IAS) 39. Компания не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 определяет различие между инвестиционным имуществом и имуществом, занимаемым владельцем (т.е. основными средствами). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, применяется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. Данная поправка не повлияла на учетную политику Компании.

Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 21 уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 21 применяется ретроспективно. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку она применила принципы признания согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с требованиями Разъяснения КРМСФО (IFRIC) 21 в предыдущих периодах

Новые и пересмотренные МСФО, принятые ЕС, однако не вступившие в силу на данный момент

Компания не применила следующие поправки к МСФО, которые были приняты в ЕС, однако еще не вступили в силу в ЕС:

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» - «Учет приобретенных долей участия в совместных операциях»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Новые и пересмотренные МСФО, принятые ЕС, однако не вступившие в силу на данный момент (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- Отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- Доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих необоротных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодоносящих растений. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодоносящих растений, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодоносящих растений по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодоносящим растениям, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствуют плодоносящие растения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Новые и пересмотренные МСФО, принятые ЕС, однако не вступившие в силу на данный момент (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы при учете программ с установленными выплатами организация принимала во внимание взносы со стороны работников и третьих лиц. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на периоды оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Данные поправки разъясняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет оказания услуг, организация может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в периоде, в котором услуги были предоставлены, вместо того, чтобы относить взносы на сроки оказания услуг. Эта поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2015 г. или после этой даты. Эта поправка не применима к деятельности Компании, так как ни одна из организаций Компании не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающими взносы со стороны работников или третьих лиц.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод от даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствуют дочерние компании.

МСФО, период 2010-2012 гг.

Все ниже представленные усовершенствования к МСФО вступили в силу и обязательны к применению для отчетных периодов с 1 февраля 2015 и после указанной даты. Компания применила данные усовершенствования впервые в данной финансовой отчетности. Они включают:

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет вопросы, связанные с определением условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами. Разъяснения соответствуют методу, использовавшемуся Компанией для определения условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами, в предыдущих периодах. Кроме этого, Компания не предоставляла никаких вознаграждений на протяжении второй половины 2014 г. Таким образом, данная поправка не повлияла на финансовую отчетность или учетную политику Компании.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные как обязательства (или активы), возникшие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо оттого, относятся они к сфере применения МСФО (IAS) 39 или нет. Данная поправка не повлияла на финансовую отчетность или учетную политику Компании, поскольку у Компании отсутствуют дочерние компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Новые и пересмотренные МСФО, принятые ЕС, однако не вступившие в силу на данный момент (продолжение)

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- Организация должна раскрывать информацию о суждениях, использованных руководством при применении критериев агрегирования, описанных в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, включая краткое описание агрегированных операционных сегментов и экономических характеристик (например, продажи и валовая маржа), использованных при оценке «аналогичности» сегментов;
- Сверку активов сегмента с общей суммой активов, также как и информацию об обязательствах по сегменту, требуется раскрывать только, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Данная поправка к МСФО (IFRS) 8 не оказала влияния на учетные политики Компании.

МСФО (IFRS) 13 Оценка справедливой стоимости

Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправка применяется ретроспективно и поясняет в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может быть переоценен с учетом наблюдаемых данных либо путем корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путем определения рыночной стоимости, соответствующей балансовой стоимости актива и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая стоимость соответствовала рыночной стоимости. Кроме этого поясняется что, накопленная амортизация - это разница между валовой и балансовой стоимостями актива. Эта поправка не повлияла на корректировки по переоценке, отраженные Компанией в течение текущего периода.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах. Также организация, пользующаяся услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющих компаний. Эта поправка не применяется к Группе, так как Компания не пользуется услугами, предоставляемыми управляющими компаниями.

МСФО, период 2012-2014 гг.

Данные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Они включают:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Новые и пересмотренные МСФО, принятые ЕС, однако не вступившие в силу на данный момент (продолжение)

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

(i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

3.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах на отчетную дату. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются подобные допущения и оценки, в будущем.

Суждения

В процессе применения учетной политики Компании руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности:

Денежные средства с ограниченным правом использования и депозиты

17 сентября 2015 г. Национальный банк Украины («НБУ») принял решение объявить Банк «Финансы и Кредит», который является операционным банком и связанной стороной Группы, неплатежеспособным и передать его под временное управление Фонда Гарантирования Вкладов. 17 декабря 2015 г. НБУ отозвал лицензию банка, и Фонд Гарантирования вкладов инициировал процесс его ликвидации.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Суждения (продолжение)

Денежные средства с ограниченным правом использования и депозиты (продолжение)

Общая сумма денежных средств и депозитов, находящаяся в Банке «Финансы и Кредит», больше не доступна Группе и поэтому была реклассифицирована из состава денежных средств и их эквивалентов в состав денежных средств и депозитов с ограниченным правом использования и депозитов.

Ожидается, что процесс ликвидации банка займет несколько лет, поэтому на 31 декабря 2015 г. невозможно достоверно оценить сумму денежных средств, которая будет возмещена. Вследствие этого, на 31 декабря 2015 г. Компания признала резерв на полную сумму остатка - 294 845 тыс. грн., который был признан в Отчете о финансовых результатах.

Обязательства по операционной аренде – Компания как арендодатель

Компания предоставила в аренду ОАО «Полтавский ГОК» собственное оборудование. Компания установила на основании оценки положений и условий договоров, что у нее сохраняются все существенные риски и выгоды, связанные с владением данного оборудования, и применяет к этим договорам порядок учета, определенный для договоров операционной аренды.

Капитализированные затраты на вскрышные работы

Вскрышные и другие горнодобывающие отходы должны быть изъяты до использования карьера, чтобы получить доступ к телу железной руды. Эти мероприятия относятся к пред-производственным вскрышным затратам и капитализируются в составе незавершенного капитального строительства. Производственные вскрышные затраты капитализируются, когда деятельность по вскрыше на стадии производства карьера ведет к улучшению доступа к компонентам рудного тела.

Важной областью суждения является различие между пред-производственной и производственной стадиями карьера вместе с идентификацией компонентов рудного тела и распределением производственных вскрышных затрат между компонентами рудного тела и добытыми запасами. На 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость капитализированных расходов на вскрышные работы была включена в состав незавершенного строительства на сумму 1 389 451 тыс. грн. (2014 г.: 1 047 293 тыс. грн.).

Выветренная руда

Выветренная руда, так же называется «мягкая», имеет такое же содержание железа, как и обычная руда, но по физическим свойствам она мягче. Группа Феррэкспо владеет одним перерабатывающим заводом, входящим в ОАО «Полтавский ГОК». При нынешних перерабатывающих мощностях, ОАО «Полтавский ГОК» не может производить железорудные окатыши из выветренной руды, так как глина забивает дробильное оборудование. В связи с этим, железорудные окатыши могут производиться при смешивании с нормальной рудой только при сухих погодных условиях.

На 31 декабря 2015 г. Компания имела запас выветренной руды на общую сумму 267 373 тыс. грн. (2014 г.: 200 309 тыс. грн.). Компания планирует использовать данный вид руды в производстве. Исходя из планов Компании, не ожидается, что весь объем выветренной руды будет использован в течение следующего года. Как следствие, Компания оценила объем выветренной руды, который планируется использовать в течение 12 месяцев с отчетной даты, остальная часть классифицируется как долгосрочная в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г.

На 31 декабря 2015 г. выветренная руда оценивается по себестоимости, поскольку чистая стоимость реализации, рассчитанная при условии переработки руды в окатыши, выше себестоимости. Изменение намерения руководства по переработке выветренной руды из-за изменения в планах в отношении строительства новых перерабатывающих мощностей или увеличения существующих мощностей на ОАО «Полтавский ГОК» может вызвать обесценение выветренной руды в будущих периодах.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения

Основные оценки и допущения относительно развития ситуации в будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Оценочные значения и допущения Компании основывались на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться под влиянием рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере их возникновения.

Обесценение основных средств

Проводимое Компанией тестирование основных средств на предмет обесценения основывается на расчете ценности от использования, который производится с использованием модели дисконтированных денежных потоков. Ценность от использования определяется как приведенная стоимость будущих ожидаемых денежных потоков от использования актива. Компания находится в стадии развития, и модель также учитывает капитальные инвестиции, необходимые для завершения строительства.

Допущения, использованные в модели, отличаются от тех, которые используются для определения справедливой стоимости, и, соответственно, приводят к другому расчетному результату (обычно более низкому), чем расчет справедливой стоимости.

Для проверки на предмет наличия индикаторов уменьшения полезности и тестирования на обесценение, активы объединяются в группы, называемые единицами, генерирующими денежные потоки. Единица, генерирующая денежные потоки - это наименьшая идентифицируемая группа активов и обязательств, которая способна генерировать денежные потоки, в значительной степени независимые от прочих активов или групп активов. Компания определила свой бизнес как одну единицу, генерирующую денежные потоки.

Тестирование на обесценение базируется на ряде допущений, включая следующие:

- будущее производство – известные и предполагаемые запасы, оценка запасов и, в некоторых случаях, проекты по развитию;
- цены на товары – прогнозы цен;
- обменные курсы – текущие рыночные обменные курсы;
- ставки дисконтирования – цена капитала, скорректированная на риск.

Основные допущения, использованные при расчете возмещаемой стоимости, а также анализ чувствительности, приведены в Примечании 5.

Амортизация

Руководство определяет сроки полезного использования активов на основании своих оценок. Руководство использует свои знания и суждения для пересмотра остаточных сроков полезного использования на каждую отчетную дату.

Признание отложенных налоговых активов

Отложенные налоговые активы, включая те, которые относятся к накопленным налоговым убыткам, признаются, когда существует значительная вероятность того, что они будут возмещены, что зависит от получения будущей налогооблагаемой прибыли. Оценки относительно будущей налогооблагаемой прибыли зависят от оценок руководства касательно будущих денежных потоков. Суждения также требуются при трактовке налогового законодательства. Эти оценки и суждения подвержены рискам и неопределенности, вследствие этого существует возможность, что изменения в обстоятельствах повлекут за собой изменения в ожиданиях, которые могут повлиять на суммы отложенных налоговых активов и обязательств, признанных в отчете о финансовом положении. В таком случае, часть или вся сумма отложенных налоговых активов и обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, должна быть откорректирована, с признанием соответствующего эффекта в прибылях или убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Запасы руды и оценка ресурсов

Запасы руды – это оценка количества руды, которое может быть извлечено из горнорудных активов Компании экономически и юридически. Оценка запасов руды основана на собранных профессионалами с соответствующей квалификацией данных, касающихся размера, глубины и формы горнорудного тела. Интерпретация этих данных требует от Компании суждений, касающихся геологии.

Оценка промышленных запасов, кроме суждений, использованных при оценке размеров и качества горнорудного тела, основана также на допущениях относительно обменных курсов, цен на руду, требований к уровню капитала и производственных затрат. Изменения в оценке резервов могут повлиять на балансовую стоимость основных средств, резерв на рекультивацию карьера, признание отложенного налогового актива и расходы на амортизацию.

Резерв на рекультивацию карьера

Компания оценивает резерв на рекультивацию ежегодно. Руководство делает существенные оценки и допущения при определении резерва, поскольку существует множество факторов, которые повлияют на фактическую окончательную сумму обязательства. Эти факторы включают оценку территории рекультивации и затрат, требуемых для рекультивации, изменения в законодательстве, изменения в ставках инфляции и дисконта. Эти неопределенности могут привести к тому, что фактические затраты будут отличаться от созданного резерва. Резерв на отчетную дату представляет собой наилучшую оценку руководства относительно текущей стоимости будущих затрат на рекультивацию. Детальная информация о методе, использованном Компанией для определения и оценки резерва на рекультивацию карьера, представлена в Примечании 12.

Обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами

Стоимость обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами и прочим выплатам по окончании трудовой деятельности определяется с использованием актуарных оценок. Актуарные оценки включают допущения о ставках дисконтирования, будущих увеличениях заработной платы, коэффициентов смертности и будущего роста пенсий. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. При определении соответствующей ставки дисконтирования руководство Компании учитывает процентные ставки по государственным облигациям по причине отсутствия в Украине развитого рынка корпоративных облигаций. В связи с долговременным характером этих планов, такие допущения являются предметом значительной неопределенности. Более детальная информация представлена в Примечании 13.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Условные и договорные обязательства

По своей сути, условные обязательства будут определены только тогда, когда одно или несколько будущих событий наступит либо не наступит. Оценка условных обязательств влечет за собой осуществление допущений и суждений насчет будущих событий. Детальная информация представлена в Примечании 22.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.4 Основные положения учетной политики

Функциональная валюта

Исходя из экономической сути основных событий и обстоятельств, имеющих отношение к деятельности Компании, функциональной валютой Компании определена гривна. Это означает, что операции в иных валютах, нежели гривна, учитываются как операции в иностранных валютах.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, установленному на дату осуществления операции. Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте, пересчитываются в гривны по обменному курсу, действующему на отчетную дату.

Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, отражаются в прибылях или убытках. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной, в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости, через прибыль или убыток, на непосредственно связанные с ними транзакционные издержки.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (сделки на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке.

После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в составе финансовых расходов.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, скорректированной в случае кредитов и займов на непосредственно связанные с ними транзакционные издержки.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в прибылях или убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию.

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Компанией договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии.

Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма гарантии за вычетом накопленной амортизации.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма - представлению в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Компания определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в прибылях или убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Компании. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение финансовых расходов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых инструментов

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; или
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство прекращает признаваться, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости признается в прибылях или убытках.

Основные средства

Основные средства отражаются по исторической стоимости, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Такая стоимость основных средств включает цену приобретения, импортные пошлины, невозмещаемые налоги на покупку, а также любые прямые затраты, связанные с приведением активов в рабочее состояние и их доставкой к месту использования, и расходы по займам, связанные с долгосрочными проектами строительства при выполнении критериев признания. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Компания признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизацией.

Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии их капитализации. Затраты, возникающие после введения основного средства в эксплуатацию, такие как ремонт и обслуживание, обычно признаются как расходы в отчете о совокупном доходе в периоде, когда они были понесены. В случае, если в результате понесенных затрат очевидно увеличение будущих экономических выгод от основного средства при стандартной интенсивности его использования, затраты, понесенные для такого улучшения основного средства, капитализируются в стоимости основного средства.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Ожидаемый срок полезного использования каждого объекта основных средств учитывает как ограничения относительно физического срока использования объекта, так и текущую оценку промышленных запасов месторождения, на котором функционирует данный объект основных средств. Оценки остаточного срока полезного использования объекта основных средств проводятся регулярно в отношении зданий, машин и оборудования карьера с осуществлением ежегодной переоценки основных объектов. Амортизация начисляется с месяца, следующего после даты ввода основного средства в эксплуатацию. Амортизация земли, на которую существует безусловное право собственности, не начисляется.

Основные запасные части и резервное оборудование классифицируются как основные средства, если ожидается, что они будут использоваться в течение более одного периода.

Амортизация основных средств начисляется по линейному методу в течение следующих ожидаемых сроков полезного использования активов:

Здания	30-50 лет
Машины и оборудование	5-15 лет
Транспортные средства	7-15 лет
Инвентарь и офисное оборудование	2-10 лет

Признание объекта основных средств прекращается после его выбытия или в случае, если не ожидается получения экономических выгод от его последующего использования или выбытия. Любые прибыли или убытки, возникающие в связи с прекращением признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и его балансовой стоимостью), включаются в отчет о прибылях или убытках за год, в котором признание актива было прекращено.

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство капитализируется как отдельный элемент основных средств. Незавершенное строительство включает в себя стоимость строительных работ, стоимость инженерных работ, прочие прямые затраты и соответствующую часть производственных накладных расходов. При завершении стоимость строительства переносится в соответствующую категорию основных средств. Амортизация на объекты незавершенного строительства не начисляется до момента завершения строительства соответствующих активов и их ввода в эксплуатацию.

Горнодобывающие активы

Стоимость горнодобывающих активов включает расходы по исследованию, оценке и разработке месторождения, понесенные до начала его промышленной эксплуатации, в том числе стоимость вскрышных работ, осуществленных для доступа к залежам руды до начала добычи. Амортизация таких активов начисляется с использованием производственного метода, исходя из оценки промышленных запасов, к которым они относятся.

Расходы на проведение вскрышных работ

Вскрышные работы до начала добычи

Расходы на проведение вскрышных работ на этапе разработки карьера до начала добычи капитализируются как часть стоимости карьера. После начала добычи, эти предпроизводственные вскрышные работы учитываются как «Горнодобывающие активы» и амортизируются.

Вскрышные работы после начала добычи

Вскрышные работы после начала добычи относятся к вывозу пустой породы на этапе промышленной эксплуатации карьера. Такие вскрышные работы, как правило, не подлежат капитализации; они относятся к переменным производственным расходам и включаются в себестоимость производства.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Вскрышные работы после начала добычи (продолжение)

Вскрышные работы после начала добычи могут быть капитализированы, если и только если все из перечисленных ниже критериев соблюдены:

- существует значительная вероятность того, что капитализированные вскрышные работы будут иметь результатом приток будущих экономических выгод;
- будущие экономические выгоды возникнут не ранее, чем через два финансовых года (не включая финансовый год, в котором вскрышные работы начались);
- вскрышные работы могут быть достоверно оценены и аллоцированы к дополнительному объему руды, к которой получен доступ;
- период, в котором ожидается приток экономических выгод, может быть достоверно определен.

Расходы на разведочные работы и оценку

Расходы на разведочные работы и оценку потенциальных железорудных месторождений капитализируются и классифицируются на материальные и нематериальные активы в зависимости от их природы. Расходы на разведочное бурение, изучение и анализ разведочных данных, а также предварительные исследования включаются в материальные активы, а приобретение лицензий включается в нематериальные.

Разведочные работы и оценка включают поиск минеральных ресурсов, определение технической осуществимости и оценку рентабельности добычи найденных ресурсов.

Расходы на разведочные работы и оценку включают расходы, которые непосредственно связаны с:

- изучением и анализом существующих разведочных данных;
- проведением геологических изысканий, разведочного бурения и взятия проб;
- сбором разведочных данных посредством проведения топографических съемок, геохимических и геофизических работ;
- разведочным бороздовым опробованием;
- определением и проверкой объема и качества ресурсов;
- проведением предварительного и основного технико-экономического обоснования.

Расходы на разведочные работы и оценку капитализируются при значительной уверенности в состоятельности проекта, когда есть значительная вероятность, что в будущем Компания получит экономические выгоды.

Капитализированные расходы на разведочные работы и оценку проверяются на предмет обесценения, когда существуют факты или обстоятельства, указывающие на то, что балансовая стоимость таких расходов может превышать их возмещаемую стоимость. В случае неразработанных месторождений основной для проверки на предмет обесценения могут служить только предварительно оцененные запасы. В некоторых случаях неразработанные месторождения рассматриваются как продолжение месторождений, которые разрабатываются в настоящее время. Ожидается, что неразработанные месторождения будут разрабатываться и эксплуатироваться после истощения текущих запасов руды.

Расходы на разведочные работы и оценку прекращают классифицироваться как таковые, как только техническая осуществимость и оценка рентабельности добычи найденных ресурсов очевидны. После подтверждения технической осуществимости, перед реклассификацией в основные средства, расходы на разведочные работы и оценку подлежат оценке на обесценение.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Расходы на разработку

Расходы на разработку также капитализируются и классифицируются как «Незавершенное строительство». Поскольку актив не используется, амортизация не начисляется. По завершении разработки любые капитализированные расходы на разведочные работы и оценку вместе с последующими расходами на разработку классифицируются как «Горнодобывающие активы».

Нематериальные активы

Нематериальные активы, включая лицензии на добычу, приобретенные Компанией и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражены по исторической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующие расходы отражаются в прибылях или убытках за отчетный год, в котором он возник.

Амортизация

Нематериальные активы, не являющиеся гудвиллом, в основном включают программное обеспечение и амортизируются по линейному методу в течение ожидаемого срока полезной службы пять лет.

Расходы по займам

Расходы по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Компании или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Компанией в связи с заемными средствами.

Компания капитализирует затраты по займам в отношении всех соответствующих установленным критериям активов, строительство которых началось 1 января 2009 г. или после этой даты. Компания продолжает относить в состав расходов затраты по займам, связанные со строительными проектами, работы по которым были начаты до 1 января 2009 г.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива.

Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом расходов на продажу, и ценности от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости, за вычетом затрат на реализацию, применяется соответствующая методика оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения текущей деятельности, включая обесценение запасов, признаются в прибылях или убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в прочем совокупном доходе. В этом случае убыток от обесценения также признается в прочем совокупном доходе в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки.

Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемую стоимость, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в прибылях или убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Запасы

Запасы учитываются по меньшей из стоимостей: исторической стоимости и чистой стоимости реализации. Расходы, понесенные для доставки каждого вида запасов к его настоящему месту хранения и приведения запасов в готовность к использованию, учитываются по методу «первое поступление – первый отпуск».

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты, отраженные в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе, краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения до трех месяцев.

Для целей представления отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства и краткосрочные депозиты как указано выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

Чистые активы, приходящиеся на участников

В соответствии с украинским законодательством и с уставом Компании, чистые активы, приходящиеся на участников Компании, могут быть возвращены в денежной форме по требованию участников.

Такое обязательство по возмещению доли участников приводит к возникновению финансового обязательства в сумме приведенной текущей стоимости возмещения, даже если это обязательство является по своей сути условным и зависит от решения участников воспользоваться своим правом. Определить справедливую стоимость такого обязательства практически невозможно, поскольку на отчетную дату неизвестно, когда участники выйдут из Компании и выйдут ли вообще. В практических целях, Компания оценивает обязательство, представленные как «Чистые активы, приходящиеся на участников», по балансовой стоимости чистых активов Компании.

Уставный капитал Компании отражается в сумме полученных или подлежащих получению денежных средств.

Резервы

Общие

Резервы признаются, когда у Компании возникает текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики) в результате прошлого события, и существует значительная вероятность, что для погашения обязательства понадобится отток ресурсов, которые воплощают в себе экономические выгоды, и сумма обязательства может быть достоверно определена. В случае если Компания ожидает возмещение резерва, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только когда получение возмещения не подлежит сомнению. Затраты, относящиеся к какому-либо резерву, отражаются в прибылях или убытках, за вычетом суммы возмещения. В случае если влияние стоимости денег во времени является существенным, сумма резерва дисконтируется с применением ставки дисконта, которая отображает текущую ставку до налогообложения, которая отражает риски, присущие конкретным обязательствам. В случае применения дисконтирования увеличение резерва с течением времени признается как финансовые расходы.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Резерв на рекультивацию карьера

Резервы на рекультивацию карьера формируются в отношении ожидаемых будущих расходов по закрытию и восстановлению актива, а также расходов по экологической реабилитации актива (определенных независимым экспертом) в том отчетном периоде, в течение которого происходит соответствующее экологическое вмешательство. Сумма резерва дисконтируется, а увеличение резерва с течением времени включается в состав финансовых расходов. Резерв капитализируется в составе горнодобывающих активов и амортизируется в течение будущей эксплуатации карьера, к которому он относится. Резерв на рекультивацию карьера пересматривается ежегодно на предмет изменений в оценках затрат, дисконтных ставках или эксплуатационных сроках использования. Изменения в оценке будущих расходов или в ставке дисконтирования прибавляются или отнимаются от соответствующего актива.

Выплаты работникам

Компания осуществляет отчисления в Государственный пенсионный фонд Украины согласно установленным нормам, действующим в течение отчетного периода, исходя из размера фонда заработной платы. Такие отчисления являются расходами периода, к которому относятся соответствующие затраты на заработную плату. Кроме того, Компания имеет юридическое обязательство компенсировать Пенсионному фонду суммы дополнительных пенсий, выплачиваемых некоторым категориям работающих и бывших работников Компании. Эти обязательства, для которых финансирование не предусматривается, аналогичны тем обязательствам, которые обычно возникают при реализации программы с определенными выплатами участникам без формирования отдельных фондов под такие выплаты. Расходы, связанные с этой программой, отражаются в финансовой отчетности с использованием метода начисления прогнозируемых условных единиц.

Результаты переоценки, включающие в себя актуарные доходы и расходы, а также влияние предельной величины актива, за исключением чистых процентов (неприменимо в случае Компании), и доходность активов плана (за исключением чистых процентов), признаются непосредственно в отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через прочий совокупный доход в периоде, в котором возникли соответствующие доходы и расходы. Результаты переоценки не переклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Стоимость прошлых услуг признается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменения или секвестра плана и дата, на которую Компания признает затраты на реструктуризацию. Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении нетто-обязательства или нетто-актива по плану с установленными выплатами. Компания признает стоимость услуг в составе себестоимости, а процентные расходы в составе финансовых расходов. В случае когда стоимость услуг относится к сотрудникам, чья зарплата капитализируется в состав незавершенного строительства, такая стоимость услуг также капитализируется. Стоимость услуг включает в себя стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг, доходы и расходы по секвестрам и неплановые расчеты по плану.

Обязательства по охране окружающей среды

Законодательство по охране окружающей среды в Украине находится в процессе разработки, и позиция государственных органов в отношении применения положений законодательства постоянно пересматривается.

Резерв по обязательствам, возникающим в результате существующих в данном периоде условий, являющихся следствием прошлых операций и не относящихся к текущим или будущим доходам, создается с целью отражения обязательств в том периоде, в котором они возникли. Оценка обязательств основывается на требованиях действующего законодательства и на основании существующих технических стандартов. Фактические результаты могут отличаться от оценок, проведенных в настоящее время.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности. Раскрытие информации о них осуществляется, когда получение от них экономических выгод вероятно.

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности за исключением случаев, когда существует значительная вероятность того, что для погашения обязательства будет необходимо выбытие ресурсов, которые воплощают в себе экономические выгоды, и возможно достоверно определить сумму таких обязательств. Информация о таких обязательствах раскрывается, за исключением случаев, когда возможность оттока ресурсов, которые представляют собой экономические выгоды, является маловероятной.

Аренда

Определение наличия условий аренды в договоре основывается на сущности данной сделки на дату начала срока ее действия и заключается в установлении того, зависит ли выполнение условий соглашения от использования определенного актива или активов, либо переходит ли в результате такой договоренности право на использование актива.

Компания в качестве арендатора

Платежи по операционной аренде признаются как расходы в соответствии с линейным методом в течение всего срока аренды.

Компания в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Компании остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда.

Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость арендованного актива и признаются в течение срока аренды пропорционально доходу от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

Признание доходов

Доход признается, если существует значительная вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если сумма дохода может быть достоверно определена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов или пошлин с продажи. Для признания дохода в финансовой отчетности должны быть соблюдены следующие критерии:

Предоставление услуг

Доходы от оказания услуг признаются в момент, когда услуга оказана.

Реализация продукции

Выручка признается, если существенные риски и выгоды от владения продукцией переходят к покупателю.

Процентные доходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов.

Доход от аренды

Доход от операционной аренды учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налоги

Текущий налог на прибыль

Текущие налоговые активы и обязательства за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль начисляется по методу балансовых обязательств по всем временным разницам на отчетную дату между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансового учета и стоимостью, которая принимается во внимание в налоговом учете.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства в хозяйственной операции, не являющейся объединением бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и

- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, а также с долей участия в совместной деятельности, если материнская компания может контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, либо существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем неналогооблагаемым временным разницам и перенесению на следующие периоды неиспользованных налогового кредита и налоговых убытков, если существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно применить неналогооблагаемую временную разницу, не подлежащую налогообложению, а также использовать налоговые убытки, перенесенные на следующие периоды, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, касающийся неналогооблагаемых временных разниц, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства в хозяйственной операции, не являющейся объединением предприятий, и который на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении неналогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, ассоциированные предприятия, отложенные налоговые активы признаются только если существует значительная вероятность сторнирования временных разниц в обозримом будущем и будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой можно применить временную разницу.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается, если больше не существует значительной вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволила бы реализовать часть или всю сумму такого отложенного налогового актива. Непризнанные ранее отложенные налоговые активы переоцениваются на каждую отчетную дату и признаются тогда, когда возникает вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, дающей возможность реализовать отложенный налоговый актив.

Отложенные налоговые активы и обязательства определяются по ставкам налога, применение которых ожидается при реализации актива или погашении обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок и положений налогового законодательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

Отложенный налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в составе чистых активов, приходящихся на участников.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства подлежат взаимозачету при наличии полного юридического права зачесть текущие налоговые активы в счет текущих налоговых обязательств, если они относятся к налогам на прибыль, наложенным тем же налоговым органом на тот же субъект хозяйствования.

Налог на добавленную стоимость

Доходы, расходы и активы признаются за вычетом суммы налога на добавленную стоимость («НДС»), кроме случаев, когда:

- НДС, уплаченные при приобретении активов или услуг, не подлежит возмещению; в этом случае НДС признается как часть затрат на приобретение актива или часть расходной статьи, в зависимости от обстоятельств; и
- кредиторская задолженность отражается с учетом суммы НДС.

Чистая сумма НДС, возмещаемого налоговым органом или уплачиваемая ему, включается в кредиторскую задолженность, отраженную в отчете о финансовом положении.

3.5 Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные КМСФО, однако не принятые ЕС на данный момент

Ниже приводятся стандарты и разъяснения к действующим стандартам, которые еще не были приняты ЕС:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 г. Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Компания планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. Компания осуществила общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Компании в будущем. В целом, Компания не ожидает значительного влияния новых требований на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.5 Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные КМСФО, однако не принятые ЕС на данный момент (продолжение)

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам - отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Поскольку Компания уже подготавливает отчетность по МСФО, данный стандарт не применим к ее финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 г. и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. После того, как Совет по МСФО закончит работу над поправками, которые отложат дату вступления в силу на один год, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение, при этом допускается досрочное применение. Компания планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2015 г. Компания провела предварительную оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15, результаты которой могут быть пересмотрены по итогам продолжающегося более детального анализа. Кроме этого, Компания принимает во внимание пояснения, выпущенные Советом по МСФО в рамках предварительного варианта документа в июле 2015 г., и будет отслеживать изменения в будущем.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

3.6 Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные КМСФО, однако не принятые ЕС на данный момент (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации» (продолжение)

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его зависимой организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

4. Раскрытие информации о связанных сторонах

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. взаиморасчеты Компании со связанными сторонами были следующими:

2015 г.	Фергехро AG, Материнская компания тыс. грн.	Прочие компании, относящиеся к Группе Феррэкспо тыс. грн.	Прочие связанные стороны тыс. грн.	Итого тыс. грн.
Денежные средства и краткосрочные депозиты (Примечание 10)	–	–	–	–
Дебиторская задолженность	–	457 038	719	457 757
Процентные кредиты и займы	–	4 816 901	–	4 816 901
Кредиторская задолженность за материалы и услуги	–	26 600	–	26 600

2014 г.	Фергехро AG, Материнская компания тыс. грн.	Прочие компании, относящиеся к Группе Феррэкспо тыс. грн.	Прочие связанные стороны тыс. грн.	Итого тыс. грн.
Денежные средства и краткосрочные депозиты (Примечание 10)	–	–	532 851	532 851
Дебиторская задолженность	–	105 189	780	105 969
Процентные кредиты и займы	–	3 164 728	–	3 164 728
Кредиторская задолженность за основные средства	515 154	–	–	515 154
Кредиторская задолженность за материалы и услуги	–	19 062	7 009	26 071

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

4. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

В течение 2015 и 2014 гг. операции Компании со связанными сторонами были следующие:

2015 г.	Прочие компании, относящиеся к Группе Феррэкспо <i>тыс. грн.</i>	Прочие связанные стороны <i>тыс. грн.</i>	Итого <i>тыс. грн.</i>
Приобретение основных средств	14	–	14
Приобретение нематериальных активов	921	–	921
Покупка материалов и услуг, включенных в незавершенное строительство	8 085	20 487	28 572
Капитализированные проценты	85 067	–	85 067
Доходы	1 507 127	–	1 507 127
Расходы на сбыт	7 915	1 086	9 001
Общие и административные расходы	460	2 892	3 352
Финансовые доходы	–	6 084	6 084
Финансовые расходы	329 160	686	329 846

2014 г.	Прочие компании, относящиеся к Группе Феррэкспо <i>тыс. грн.</i>	Прочие связанные стороны <i>тыс. грн.</i>	Итого <i>тыс. грн.</i>
Приобретение основных средств	1	–	1
Приобретение материалов и услуг, включенных в незавершенное строительство	49 804	15 919	65 723
Капитализированные проценты	65 980	–	65 980
Доходы	825 109	–	825 109
Расходы на сбыт	5 392	–	5 392
Общие и административные расходы	589	3 424	4 013
Прочие доходы	11 183	302	11 485
Прочие расходы	379	1	380
Финансовые доходы	–	5 763	5 763
Финансовые расходы	117 242	2 362	119 604

Закупки, торговая и прочая кредиторская задолженность

В 2015 г. Компания приобрела услуги у прочих компаний, относящихся к Группе Феррэкспо, в сумме 16 513 тыс. грн. (2014 г.: 7 894 тыс. грн.), включенные в стоимость незавершенного строительства, а также запасные части и материалы в сумме 21 572 тыс. грн. (2014 г.: 41 910 тыс. грн.).

Кредиторская задолженность перед прочими компаниями, которые относятся к Группе Феррэкспо, является беспроцентной и, согласно контракту, подлежит погашению в течение 30-60 дней со дня поставки активов или оказания услуг.

В 2015 г. Компания признала доход от списания кредиторской задолженности за консультационные услуги перед материнской компанией в сумме 687 639 тыс. грн.

Доходы и затраты

По состоянию на 31 декабря 2015 г. карьерное оборудование и здания балансовой стоимостью 33 031 тыс. грн. (2014 г.: 4 267 тыс. грн.) были переданы в аренду ОАО «Полтавский ГОК» по краткосрочным договорам операционной аренды, не подлежащим расторжению в одностороннем порядке. В 2015 г. доход от операционной аренды составил 1 874 тыс. грн. (2014 г.: 2 149 тыс. грн.).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

4. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Доходы и затраты (продолжение)

Соответствующая дебиторская задолженность является беспроцентной и подлежит оплате в течение 30-60 дней.

В 2015 г. доход от реализации железной руды ОАО «Полтавский ГОК» составил 1 471 543 тыс. грн. В 2014 г. доход от реализации железной руды, добытой на стадии строительства карьера, ОАО «Полтавский ГОК» составил 700 335 тыс. грн.

Финансирование, соответствующие расходы и гарантии выданные

Процентные кредиты и займы

В 2012 г. Компания заключила договор с Группой Феррэкспо о получении необеспеченной кредитной линии в сумме 100 000 тыс. долл. США. В 2013 г. лимит по кредитной линии был увеличен до 300 000 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2015 г. непогашенный остаток по договору составлял 200 000 тыс. долл. США, что эквивалентно 4 800 133 тыс. грн. (2014 г.: 200 000 тыс. долл. США, что эквивалентно 3 153 711 тыс. грн.). Кредитная линия предоставлена в долларах США, с процентной ставкой 9,8% годовых и подлежит погашению в августе 2016 г. По состоянию на 31 декабря 2015 г. оборудование и карьерные транспортные средства балансовой стоимостью 132 204 тыс. грн. находились в залоге по задолженности одной из компаний Группы Феррэкспо за покупку данных активов (2014 г.: 169 745 тыс. грн.).

В 2014 г. Компания заключила договор с Группой Феррэкспо о получении необеспеченной кредитной линии в сумме 15 000 тыс. долл. США. Кредитная линия была предоставлена в долларах США с процентной ставкой 7,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2014 г. задолженность по кредитной линии в сумме 15 000 тыс. долл. США была полностью погашена.

Соответствующие процентные расходы в сумме 91 453 тыс. грн., начисленные в 2015 г. (2014 г.: 73 590 тыс. грн.), были капитализированы в состав квалифицируемого актива (Примечание 5).

Гарантии выданные

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания признала справедливую стоимость бесплатных гарантий, выпущенных в 2010 г., в сумме 420 000 тыс. долл. США в обеспечение кредитных средств, привлеченных Группой Феррэкспо. Долговые обязательства подлежали погашению в 2016 г. По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Компании нет выпущенных гарантий. Компания признала доход в сумме 2 084 тыс. грн. в отношении данных гарантий в составе финансовых доходов (2014 г.: 1 188 тыс. грн.) (Примечание 20).

Денежные средства и краткосрочные депозиты и соответствующие доходы

На 31 декабря 2015 г. денежные средства были размещены в банке «Финансы и Кредит» (Примечание 10). Соответствующий процентный доход в сумме 5 877 тыс. грн. был признан в 2015 г. в составе финансового дохода (2014 г.: 8 046 тыс. грн.) (Примечание 20).

17 сентября 2015 г. Национальный банк Украины (НБУ) принял решение объявить Банк «Финансы и Кредит» неплатежеспособным и ввести временную администрацию Фонда Гарантирования Вкладов. 17 декабря 2015 г. НБУ отозвал лицензию Банка «Финансы и Кредит», и Фонд Гарантирования вкладов инициировал процесс его ликвидации. Вследствие чего Компания признала резерв на сумму денежных средств и депозитов, которые на данный момент не доступны для использования Компанией, в сумме 294 845 тыс. грн. в отчете о финансовых результатах.

Условные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 г. обязательства Компании по приобретению основных средств перед связанными сторонами включали:

	2015 г.	2014 г.
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Компании, относящиеся к Группе Феррэкспо	4 890	1 565
Прочие связанные стороны	543	5 338
	5 433	6 903

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

4. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Аренда

В 2011 г. Компания заключила не подлежащий расторжению в одностороннем порядке договор аренды земельного участка с ОАО «Полтавский ГОК». Общая сумма будущих минимальных арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2015 г. составляет 592 925 тыс. грн. (2014 г.: 599 784 тыс. грн.) (Примечание 22).

Компенсация ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал включал 10 человек по состоянию на 31 декабря 2015 г. (2014 г.: 10 человек). В 2015 г. общая сумма компенсаций управленческому персоналу, включенная в состав административных расходов, составила 11 713 тыс. грн. (2014 г.: 12 164 тыс. грн.). Компенсация ключевому управленческому персоналу включает заработную плату по контракту и бонусы.

5. Основные средства

По состоянию на 31 декабря основные средства составляют:

	2015 г. <i>тыс. грн.</i>	2014 г. <i>тыс. грн.</i>
Основные средства	5 019 204	4 739 298
Предоплаты за основные средства	23 040	196 906
Резерв под предоплаты за основные средства	–	(94 729)
	5 042 244	4 841 475

Движение основных средств было следующим:

2015 г.	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
	Земля	Горно- добы- вающие активы	Здания	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Инвен- тарь и офисное обору- дование	Незавер- шенное строи- тельство и неустано- вленное обору- дование	Итого	
Первоначальная стоимость									
На 31 декабря 2014 г.	2 397	1 741 101	570 560	759 816	644 690	29 848	1 759 259	5 507 671	
Поступления	–	–	31 924	26 752	40 452	3 432	649 843	752 403	
Трансферы	–	–	22 964	25 465	61 637	27	(110 093)	–	
Выбытия	–	–	(2 438)	(6 347)	(2 647)	(97)	–	(11 529)	
На 31 декабря 2014 г.	2 397	1 741 101	623 010	805 686	744 132	33 210	2 299 009	6 248 545	
Накопленная амортизация									
На 31 декабря 2014 г.	–	223 019	81 338	231 292	226 950	5 774	–	768 373	
Амортизационные отчисления за год	–	160 003	42 349	122 456	138 664	4 022	–	467 494	
Выбытия	–	–	(1 377)	(3 892)	(1 207)	(50)	–	(6 526)	
На 31 декабря 2015 г.	–	383 022	122 310	349 856	364 407	9 746	–	1 229 341	
Остаточная стоимость									
На 31 декабря 2014 г.	2 397	1 518 082	489 222	528 524	417 740	24 074	1 759 259	4 739 298	
На 31 декабря 2015 г.	2 397	1 358 079	500 700	455 830	379 725	23 464	2 299 009	5 019 204	

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

5. Основные средства (продолжение)

2014 г.	Земля	Горно- добы- вающие активы	Здания	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Инвен- тарь и офисное обору- дование	Незавер- шенное строи- тельство и неустано- ванное обору- дование	Итого
Первоначальная стоимость								
На 31 декабря 2013 г.	2 397	1 741 101	238 744	642 908	645 084	12 859	1 173 899	4 456 992
Поступления	–	–	309	27 137	12 599	11 440	1 033 614	1 085 099
Трансферы	–	–	333 194	89 845	2	5 800	(428 841)	–
Выбытия	–	–	(1 687)	(74)	(12 995)	(251)	(19 413)	(34 420)
На 31 декабря 2014 г.	2 397	1 741 101	570 560	759 816	644 690	29 848	1 759 259	5 507 671
Накопленная амортизация								
На 31 декабря 2013 г.	–	101 169	47 989	157 411	164 358	3 200	–	474 127
Амортизационные отчисления за год	–	136 395	34 167	74 041	66 599	2 696	–	313 898
Выбытия	–	(14 545)	(818)	(160)	(4 007)	(122)	–	(19 652)
На 31 декабря 2014 г.	–	223 019	81 338	231 292	226 950	5 774	–	768 373
Остаточная стоимость								
На 31 декабря 2013 г.	2 397	1 639 932	190 755	485 497	480 726	9 659	1 173 899	3 982 865
На 31 декабря 2014 г.	2 397	1 518 082	489 222	528 524	417 740	24 074	1 759 259	4 739 298

По состоянию на 31 декабря 2015 г. основные средства Компании включали оборудование, полученное по договору финансовой аренды, балансовой стоимостью 56 305 тыс. грн. (2014 г.: 71 765 тыс. грн.).

В 2015 г. затраты по займам в сумме 91 453 тыс. грн. были капитализированы в составе квалифицируемых активов (2014 г.: 73 590 тыс. грн.). В 2015 г. амортизация в сумме 93 902 тыс. грн. была капитализирована в стоимость строящегося карьера (2014 г.: 72 492 тыс. грн.).

Активы, находящиеся в залоге

По состоянию на 31 декабря 2015 г. оборудование и карьерные транспортные средства балансовой стоимостью 248 105 тыс. грн. (2014 г.: 309 723 тыс. грн.) находились в залоге по задолженности перед иностранными банками. По состоянию на 31 декабря 2015 г. оборудование и карьерные транспортные средства балансовой стоимостью 132 204 тыс. грн. были в залоге по задолженности компании Группы Феррэкспо за покупку данных активов (2014 г.: 169 745 тыс. грн.).

Предоплаты за основные средства

В феврале 2014 г. Компания заключила два договора со связанной стороной на поставку железнодорожных вагонов. Была осуществлена предоплата на сумму 124 050 тыс. грн. Так как только часть вагонов была поставлена Компании, было принято решение начислить резерв под обесценение соответствующей предоплаты по состоянию на 31 декабря 2014 г. в сумме 94 729 тыс. грн. По состоянию на 31 декабря 2015 г. предоплаты в сумме 94 729 тыс. грн. были списаны за счет начисленного резерва под обесценение.

Тестирование на обесценение

Для целей тестирования на предмет обесценения основные средства Компании были отнесены к одной единице, генерирующей денежные потоки. Тестирование на обесценение было проведено по состоянию на 31 декабря 2015 г. на основании расчета ценности от использования, применяя прогноз денежных потоков. Модель учитывает капитальные инвестиции, необходимые для завершения строительства.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

5. Основные средства (продолжение)

Тестирование на обесценение (продолжение)

Ключевые допущения

Ключевые допущения, использованные для расчета ценности от использования, следующие: изменение цен на железную руду, стоимость материалов, прочие производственные расходы и расходы на сбыт, объем производства. Добыча железной руды из первой очереди открытого карьера началась в 2012 г., Компания продолжает развивать следующие этапы карьера, предполагается, что полная мощность будет после 2017 г. Объемы производства, использованные в модели, соответствуют использованным в расчете технико-экономического обоснования проекта разработки Еристовского месторождения.

Денежные потоки были спрогнозированы, исходя из ожиданий руководства относительно развития рынка железной руды и стали, а также относительно затрат на производство и сбыт окатышей.

При определении долгосрочной цены реализации, руководство принимает во внимание анализ внешних и внутренних факторов, влияющих на спрос и предложение в долгосрочной и краткосрочной перспективе на локальном рынке и в мире, а также затраты на производство конкурентов и предельные расходы на производство дополнительной единицы продукции на конкретном рынке.

Стоимость производства и транспортировки рассматривалась, принимая во внимание локальное инфляционное давление, а также долгосрочные и краткосрочные тенденции в поставках и потреблении электричества, которые влияют на стоимость производства, вместе с ожидаемым движением цен товаров, относящихся к производству стали, воздействующих на определенный объем производства.

Ставка дисконтирования рассчитана как средневзвешенная стоимость капитала. Руководство полагает, что поскольку тестирование на обесценение показало значительный запас прочности, никакое разумное изменение в допущениях не приведет к тому, что балансовая стоимость основных средств существенно превысит стоимость их использования.

Чувствительность к изменению ключевых допущений

Руководство полагает, что благодаря тому, что ожидаемая ценность от использования высока и оставляет значительный резерв, никакие разумные изменения в перечисленных выше ключевых допущениях не приведут к тому, что балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, существенно превысит ее ценность от использования.

6. Налог на добавленную стоимость

НДС к возмещению из бюджета возникает в результате приобретения оборудования, материалов работ и услуг на внутреннем рынке, а также импорта оборудования, материалов, работ и услуг в Украину в том объеме, в котором он не может быть зачтен против обязательств по уплате НДС, возникающего при реализации на внутреннем рынке. Компания начала добычу железной руды в 2012 г. и осуществляет ее продажи ОАО «Полтавский ГОК». Однако Компания продолжает разработку карьера. В результате, Компания вынуждена также полагаться и на механизм возмещения НДС государством.

В 2014 г. Компания получала денежное возмещение НДС в сумме 205 010 тыс. грн. и возмещение от продажи НДС облигаций в размере 241 485 тыс. грн. В 2015 г. Компания не получала денежное возмещение НДС, поскольку НДС к возмещению был утилизирован за счет НДС обязательств, относящихся к продажам. В результате по состоянию на 31 декабря 2015 г. НДС к возмещению сократился с 161 037 тыс. грн. до 75 599 тыс. грн.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. суммы НДС к возмещению из бюджета находятся на судебном рассмотрении, в том числе пени в сумме 16 501 тыс. грн. (2014 г.: 36 793 тыс. грн.). Руководство Компании ожидает, что решение будет принято в пользу Компании. Однако сложность процедуры и особенности судебной системы приведут к существенным задержкам в возмещении сумм НДС к возмещению.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

6. Налог на добавленную стоимость

Менеджмент ожидает полное погашение данных обязательств. Тем не менее, точные сроки возмещения и способы возмещения являются неопределенными. Руководство полагает, что сумма НДС к возмещению на 31 декабря 2015 г. Будет полностью возмещена в 2016.

Предоплаты по налогу на прибыль представлены в таблице по состоянию на 31 декабря:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
На 1 Января	151 687	76 337
Оплаты	–	75 350
На 31 Декабря	<u>151 687</u>	<u>151 687</u>

7. Предоплаты и прочие активы

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Краткосрочные		
Предоплата за услуги	9 241	14 740
Предоплата за материалы и запчасти	210	1 738
Займы, выданные сотрудникам	–	2 366
Предоплаченные расходы на персонал	–	1 565
Прочие	697	1 146
	<u>10 148</u>	<u>21 555</u>
Долгосрочные		
Предоплаченные расходы на персонал	–	18 181
Займы, выданные сотрудникам	–	9 298
	<u>–</u>	<u>27 479</u>

С декабря 2011 г. Компания выдавала займы сотрудникам по ставкам ниже рыночных. Компания первоначально признала эти займы по справедливой стоимости. Разница между номинальной и справедливой стоимостью была признана как предоплаченные расходы на персонал и будет отнесена в отчет о совокупном доходе свыше нижнего срока кредита и среднего срока службы работника. Компания разместила в банке гарантийный депозит в размере 100% от выданных займов. Поскольку Банк «Финансы и Кредит» был признан неплатежеспособным, остаток гарантийного депозита в сумме 27 330 тыс. грн. был реклассифицирован в состав денежных средств с ограниченным правом использования и депозитов.

8. Запасы

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Оборотные		
Запасные части (по себестоимости)	116 414	154 713
Железная руда (по себестоимости)	52 779	118 795
Сменное оборудование (по себестоимости)	41 587	52 692
Топливо (по себестоимости)	25 697	31 455
Сырье (по себестоимости)	21 771	18 974
Незавершенное производство	–	3 724
Прочее (по себестоимости)	3 382	15 319
	<u>261 630</u>	<u>395 672</u>
Необоротные		
Выветренная руда	267 373	200 309
	<u>529 003</u>	<u>595 981</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

9. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>2015 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2014 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
Задолженность за железную руду	444 516	84 531
Задолженность за услуги	15 914	17 831
Задолженность за технику	11 634	11 634
Задолженность за материалы	1 875	20 722
Прочее	69	5 504
	<u>474 008</u>	<u>140 222</u>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	<u>(15 838)</u>	<u>(17 267)</u>
	<u>458 170</u>	<u>122 955</u>

На торговую дебиторскую задолженность проценты не начисляются, и она, как правило, погашается в течение 30-90 дней.

Далее приведен анализ по срокам погашения торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря:

	Итого <i>тыс. грн.</i>	Не просро- ченная и не обесце- ненная <i>тыс. грн.</i>	Просроченная, но не обесцененная				
			< 30 дней <i>тыс. грн.</i>	30-60 дней <i>тыс. грн.</i>	60-90 дней <i>тыс. грн.</i>	90-120 дней <i>тыс. грн.</i>	> 120 дней <i>тыс. грн.</i>
2015 г.	458 170	12 821	444 585	275	5	5	479
2014 г.	122 955	32 306	86 766	1 238	824	540	1 281

Изменения в резерве на обесценение дебиторской задолженности приведены ниже:

	<u>2015 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2014 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
На 1 января	(17 267)	(11 925)
Начисление за год	(4 007)	(5 342)
Использование резерва	5 436	-
На 31 декабря	<u>(15 838)</u>	<u>(17 267)</u>

10. Денежные средства и краткосрочные депозиты

	<u>2015 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2014 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
Денежные средства в банках и кассе	4 413	2 079
Краткосрочные депозиты	-	532 851
	<u>4 413</u>	<u>534 930</u>

Денежные средства и депозиты с ограниченным правом использования

	<u>2015 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2014 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
Денежные средства в банке ПАО «Финансы и Кредит», находящиеся в процессе ликвидации	294 845	-
Резерв под денежные средства и депозиты с ограниченным правом использования	<u>(294 845)</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

10. Денежные средства и краткосрочные депозиты (продолжение)

Банковские услуги Компании предоставлялись преимущественно Банком «Финансы и Кредит», который был под контролем Константина Жеваго. 17 сентября 2015 г. Национальный банк Украины («НБУ») принял решение объявить Банк «Финансы и Кредит» неплатежеспособным и ввести временную администрацию. 17 декабря 2015 г. НБУ отозвал лицензию банка, и Фонд Гарантирования вкладов инициировал процесс его ликвидации.

На данный момент невозможно достоверно оценить сумму денежных средств, которая будет возмещена Компании из-за комплексности вопросов, неопределенностей, в отношении возвратности кредитного портфеля Банка «Финансы и Кредит» за вычетом затрат на ликвидацию. В результате денежные средства и депозиты в данном банке были классифицированы как денежные средства и депозиты с ограниченным правом использования, а также начислен резерв на всю сумму 294 845 тыс. грн.

Денежные средства в Банке «Финансы и Кредит» включали 29 830 тыс. грн. депозита, который являлся залогом по кредитам, выданным сотрудникам Компании в рамках программы социальной лояльности.

11. Процентные кредиты и займы

	2015 г.	2014 г.
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Краткосрочные		
Компании Группы Феррэкспо (Примечание 4)	4 800 133	–
Иностранный банк	141 664	92 699
Финансовая аренда	47 660	30 068
Проценты начисленные	19 578	13 432
	5 009 035	136 199
Долгосрочные		
Компании Группы Феррэкспо (Примечание 4)	–	3 153 711
Иностранный банк	366 952	337 582
Финансовая аренда	131 653	121 567
	498 605	3 612 860
	5 507 640	3 749 059

Кредиты от компании Группы Феррэкспо

В 2012 г. Компания заключила договор с компанией, относящейся к Группе Феррэкспо, о необеспеченной кредитной линии в сумме 100 000 тыс. долл. США, в 2013 г. данная кредитная линия была расширена до 300 000 тыс. долл. США. Кредитная линия предоставлена в долларах США с процентной ставкой 9,8% годовых с первоначальной датой погашения в августе 2014 г. В 2014 г. кредитная линия была пролонгирована до августа 2016 г. По состоянию на 31 декабря 2015 г. непогашенный остаток по этому договору составлял 200 000 тыс. долл. США, что эквивалентно 4 800 133 тыс. грн. (2014 г.: 200 000 тыс. долл. США, что эквивалентно 3 153 711 тыс. грн.). По состоянию на 31 декабря 2015 г. оборудование и карьерные транспортные средства балансовой стоимостью 132 204 тыс. грн. были в залоге по задолженности компании Группы Феррэкспо за покупку данных активов (2014 г.: 169 745 тыс. грн.)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

11. Процентные кредиты и займы (продолжение)

Кредит от иностранного банка

По состоянию на 31 декабря 2015 г. процентная ставка, условия и виды валют для процентных кредитов и займов были следующими:

	Тип ставки	Процентная ставка	В течение 1 года тыс. грн.	От 1 до 5 лет тыс. грн.	Итого тыс. грн.
Кредиты банков и другие заемные средства в долл. США	(i) Фиксированная	2.508%	71 657	196 532	268 189
Кредиты банков и другие заемные средства в долл. США	(ii) Фиксированная	2.822%	52 207	143 720	195 927
Кредиты банков и другие заемные средства в Евро	(iii) Плавающая	EURIBOR 6m + 2%	17 800	26 700	44 500
Начисленные проценты			19 577	–	19 577
			161 241	366 952	528 193

По состоянию на 31 декабря 2014 г. процентная ставка, условия и виды валют для процентных кредитов и займов были следующими:

	Тип ставки	Процентная ставка	В течение 1 года тыс. грн.	От 1 до 5 лет тыс. грн.	Итого тыс. грн.
Кредиты банков и другие заемные средства в долл. США	(i) Фиксированная	2.508%	47 013	175 845	222 858
Кредиты банков и другие заемные средства в долл. США	(ii) Фиксированная	2.822%	32 631	129 098	161 730
Кредиты банков и другие заемные средства в Евро	(iii) Плавающая	EURIBOR 6m + 2%	13 055	32 638	45 693
Начисленные проценты			13 432	–	13 432
			106 131	337 582	443 713

(i) Кредит обеспечен оборудованием и карьерными транспортными средствами балансовой стоимостью 154 462 тыс. грн. (2014 г.: 181 117 тыс. грн.) и бесплатными гарантиями предоставленными ОАО «Полтавский ГОК»,

(ii) Кредит обеспечен приобретенным экскаватором балансовой стоимостью 27 507 тыс. грн. по состоянию на 31 декабря 2015 г. (2014 г.: 43 208 тыс. грн.), а также бесплатными гарантиями, предоставленными Группой Феррэкспо,

(iii) Кредит обеспечен техническим оборудованием балансовой стоимостью 66 136 тыс. грн. по состоянию на 31 декабря 2015 г. (2014 г.: 85 398 тыс. грн.), а также бесплатными гарантиями, предоставленными ОАО «Полтавский ГОК».

Неиспользованные кредитные средства

По состоянию на 31 декабря 2015 г. неиспользованная часть кредитов и займов Компании составляла 5 640 157 тыс. грн. (2014 г.: 3 705 611 тыс. грн.), включая неиспользованную часть кредитов и займов по договорам со связанными сторонами.

Обязательство по финансовой аренде

В 2013 г. Компания на условиях финансового лизинга взяла в аренду добывающее оборудование под процентную ставку 8,5% в долларах США.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

11. Процентные кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря минимальные арендные платежи будущих периодов по договорам финансовой аренды составляют:

2015 г.	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
До одного года	51 221	39 685
От одного года до пяти лет	122 305	109 614
Итого минимальные арендные платежи	<u>173 526</u>	<u>149 299</u>
За вычетом финансовых расходов	(24 227)	-
НДС	30 014	30 014
Обязательства по финансовой аренде	<u>179 313</u>	<u>179 313</u>
Краткосрочное обязательство по финансовой аренде	47 660	
Долгосрочное обязательство по финансовой аренде	<u>131 653</u>	
	<u>179 313</u>	

2014 г.	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
До одного года	35 112	25 016
От одного года до пяти лет	117 624	101 248
Итого минимальные арендные платежи	<u>152 736</u>	<u>126 264</u>
За вычетом финансовых расходов	(26 472)	-
НДС	25 371	25 371
Обязательства по финансовой аренде	<u>151 635</u>	<u>151 635</u>
Краткосрочное обязательство по финансовой аренде	30 068	
Долгосрочное обязательство по финансовой аренде	<u>121 567</u>	
	<u>151 635</u>	

12. Резерв на рекультивацию карьера

Компания создала резерв на рекультивацию карьера Еристовского месторождения в объеме фактически нанесенного ущерба. Стоимость рекультивации карьера определена на основе сумм, рассчитанных независимым экспертом. Стоимость рекультивации карьера представляет собой дисконтированную оценочную стоимость рекультивации карьера после истощения его запасов. Текущая стоимость была рассчитана на основе номинальной ставки дисконтирования до налогообложения в размере 16% (2014 г.: 16%).

Обязательства подлежат погашению в конце срока полезного использования карьера, который, по текущим расчетам, наступит в 2032 г. Неопределенность при оценке этих расходов включает

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

12. Резерв на рекультивацию карьера (продолжение)

возможность изменения нормативных требований, альтернативных вариантов рекультивации, а также ставок дисконтирования и уровня инфляции.

Изменение в резерве на рекультивацию карьера было следующим:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
По состоянию на 1 января	10 377	4 371
Эффект дисконтирования	1 660	612
Пересмотр суммы резерва и влияние изменения допущений	(3 690)	5 394
По состоянию на 31 декабря	<u>8 347</u>	<u>10 377</u>

13. Обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами

Компания имеет юридические обязательства компенсировать Пенсионному фонду Украины суммы дополнительных пенсий, выплачиваемых некоторым категориям работников, задействованных главным образом в строительстве карьера и имеющих право на пенсию по возрасту на льготных условиях. По состоянию на 31 декабря 2015 г. общая численность участников этой программы составила 600 работников (2014 г.: 630 работников).

Ниже представлены изменения в чистой текущей стоимости обязательств по пенсионной программе с определенными выплатами:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами на начало года	5 022	3 074
Процентные расходы	2 195	1 649
Убыток/(доход) от переоценки обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами	1 378	335
Осуществленные выплаты	(365)	(36)
Обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами на конец года	<u>8 230</u>	<u>5 022</u>

Расходы по пенсионному обеспечению

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Стоимость текущих услуг	1 442	1 255
Процентные расходы	753	394
Стоимость услуг прошлых периодов	(268)	-
	<u>1 927</u>	<u>1 649</u>

Убыток/(доход) от переоценки

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Актuarные убытки, возникшие в связи с демографическими допущениями	344	16
Актuarные убытки/(прибыли), возникшие в связи с экономическими допущениями	1 132	(592)
Корректировка на основе опыта	(98)	911
	<u>1 378</u>	<u>335</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

13. Обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами (продолжение)

В 2015 г. расходы по пенсионному обеспечению в сумме 1 174 тыс. грн. (2014 г.: 1 255 тыс. грн.) за вычетом процентных расходов были включены в себестоимость реализации. Процентные расходы по обязательствам по пенсионной программе с определенными выплатами в сумме 753 тыс. грн. (2014 г.: 394 тыс. грн.) были включены в прочие финансовые расходы.

Основные допущения, использованные при расчете обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами, представлены ниже:

	2015 г.	2014 г.
Ставка дисконтирования	16,00%	16,00%
Индексация пенсий	5,81%	6,50%
Текучесть персонала	4,60%	4,60%
Прогнозируемое повышение пенсионных выплат	8,84%	5,82%

Анализ чувствительности представлен ниже:

2015 г.	Увеличение/ (уменьшение) процентной ставки	Влияние на обязательства по пенсионной программе с установленным и выплатами
Ставка дисконтирования	+1%	(856)
Ставка дисконтирования	-1%	1 013
Прогнозируемое повышение пенсионных выплат	+1%	758
Прогнозируемое повышение пенсионных выплат	-1%	(687)
Индексация пенсий	+1%	39
Индексация пенсий	-1%	(44)
Продолжительность жизни	+1%	120
Продолжительность жизни	-1%	(118)

2014 г.	Увеличение/ (уменьшение) процентной ставки	Влияние на обязательства по пенсионной программе с установленным и выплатами
Ставка дисконтирования	+1%	(495)
Ставка дисконтирования	-1%	578
Прогнозируемое повышение пенсионных выплат	+1%	453
Прогнозируемое повышение пенсионных выплат	-1%	(397)
Индексация пенсий	+1%	42
Индексация пенсий	-1%	(49)
Продолжительность жизни	+1%	71
Продолжительность жизни	-1%	(70)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

14. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2015 г.	2014 г.
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Задолженность за материалы и услуги	66 492	60 965
Обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль	37 926	28 660
Задолженность перед работниками	14 945	15 048
Задолженность за основные средства	6 740	531 879
Прочая задолженность	507	38
	126 610	636 590

15. Налог на прибыль

Основные составляющие расходов по налогу на прибыль за период включают:

	2015 г.	2014 г.
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Текущие расходы по налогу на прибыль	–	233
Отложенный налог на прибыль	–	5 714
Расходы по налогу на прибыль, признанные в составе прибыли и убытка	–	5 947
Эффект переоценки	(248)	(60)
Отложенный налог, относящийся к статьям, непосредственно в составе прочего совокупного дохода	(248)	(60)

Доходы Компании подлежат налогообложению только в Украине. В 2015 и 2014 гг. ставка по налогу на прибыль в Украине составляла 18%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от нормативной ставки, принятой в Украине. Сверка между налогом на прибыль, отображенным в данной финансовой отчетности, и прибылью до налогообложения, умноженной на нормативную ставку налога, является следующей:

	2015 г.	2014 г.
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Убыток до налогообложения	(2 293 883)	(2 012 883)
Налог, рассчитанный по нормативной ставке 18%	(412 899)	(362 319)
Эффект переоценки основных средств и нематериальных активов для целей налогового учета	–	(79 251)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	405 394	386 021
Переоценка налогового убытка, действительного к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	(30 896)	(24 776)
<i>Постоянные разницы, которые не включаются в состав расходов/(доходов) отчетного периода при определении объекта налогообложения, относятся к:</i>		
Чистому убытку от курсовых разниц	35 402	61 609
Прочему	2 999	24 663
Расход по налогу на прибыль	–	5 947

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

15. Налог на прибыль (продолжение)

По состоянию на 31 декабря отложенные налоговые активы и обязательства относились к следующему:

	Отчет о финансовом положении		Прибыль/(убыток)	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
Отложенные налоговые активы				
Основные средства	206 119	155 466	50 653	118 331
Денежные средства с ограниченным правом использования	52 489	–	52 489	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 008	1 761	(753)	(824)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 146	2 146	–	–
Обязательства по пенсионной программе	1 192	315	877	255
Запасы	977	–	977	–
Резерв на рекультивацию карьера	193	193	–	–
Убытки, действительные к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	560 856	268 581	292 275	265 236
Непризнанные отложенные налоговые активы	(824 980)	(419 586)	(405 394)	(386 021)
Отложенный налоговый актив	–	8 876	(8 876)	(3 023)
Отложенные налоговые обязательства				
Запасы	–	(6 460)	6 460	(2 691)
Процентные кредиты и займы	–	(2 416)	2 416	–
Отложенное налоговое обязательство	–	(8 876)	8 876	(2 691)
Расход по отложенному налогу на прибыль			–	(5 714)
Чистый отложенный налоговый актив	–	–		

Временные разницы возникли в отношении следующих статей:

- (i) Основные средства – разницы в оценках остаточного срока эксплуатации, разница в принципах капитализации, разная стоимость актива;
- (ii) Резерв под денежные средства и депозиты с ограниченным правом использования;
- (iii) Запасы – разница в методах оценки запасов и периодов признания;
- (iv) Торговая и прочая кредиторская задолженность – разница в принципах оценки и признания;
- (v) Торговая и прочая дебиторская задолженность, предоплаты и прочие текущие активы – разница в принципах оценки, включая признание резерва сомнительных долгов, разницы в периоде признания доходов;
- (vi) Налоговые убытки прошлых периодов.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. отложенный налоговый актив не был признан, поскольку существуют неопределенность относительно возможности реализации данного актива.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

16. Себестоимость реализации

	<u>2015 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2014 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
Материалы, обслуживание, топливо, газ и электричество	605 054	588 922
Амортизация основных средств и нематериальных активов	377 326	236 477
Экологический налог и плата за использование недр	116 239	72 734
Расходы на персонал	91 728	60 534
Изменение в остатках незавершенного производства и готовой продукции	(2 284)	(214 009)
	<u>1 188 063</u>	<u>744 658</u>

17. Прочие доходы

	<u>2015 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2014 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
Чистая прибыль от продажи запасов	4 662	–
Доходы от операционной аренды	2 989	2 649
Прочие доходы	1 011	3 560
	<u>8 662</u>	<u>6 209</u>

18. Общие и административные расходы

	<u>2015 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2014 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
Расходы на персонал	44 675	36 509
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10 186	8 670
Стоимость консультационных и прочих профессиональных услуг	8 536	6 620
Обслуживание транспортных средств и топливо	7 442	9 606
Банковские комиссии	1 405	2 137
Офисные принадлежности	666	1 371
Командировочные расходы	553	497
Прочее	5 950	5 423
	<u>79 413</u>	<u>70 833</u>

19. Прочие расходы

	<u>2015 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2014 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
Резерв под денежные средства и депозиты с ограниченным правом использования (Примечание 4)	294 845	–
Изменения в резерве сомнительной задолженности	(9 740)	94 729
Расходы на благотворительность	12 992	3 822
Чистый убыток от продажи и списания основных средств	8 943	2 153
Расходы на персонал	3 826	1 060
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 247	2 803
Транспортные расходы	2 361	649
Налоги за исключением налога на прибыль	2 115	1 460
Билеты	107	529
Штрафы	74	200
Чистый убыток от продажи запасов	–	2 585
Прочие	4 878	5 442
	<u>323 648</u>	<u>115 432</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

20. Финансовые доходы и финансовые расходы

	<u>2015 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2014 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
Финансовые доходы		
Процентные доходы (Примечание 4)	5 877	8 046
Доход от гарантий (Примечание 4)	2 084	1 188
Списание НДС	–	132 181
Прочие финансовые доходы	2 929	275
	<u>10 890</u>	<u>141 690</u>
Финансовые расходы		
Процентные расходы	272 981	131 582
Прочие финансовые расходы	17 311	13 938
	<u>290 292</u>	<u>145 520</u>

21. Чистый убыток от курсовых разниц

	<u>2015 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2014 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
Прибыль от курсовых разниц, относящихся к денежным средствам и краткосрочным депозитам	164 934	192 550
Прибыль от курсовых разниц, относящихся к дебиторской задолженностью	21 966	–
Чистая прибыль от конвертации валюты	1 714	993
Убыток от курсовых разниц, относящихся к кредиторской задолженности	(170 320)	(250 879)
Убыток от курсовых разниц, относящихся к кредитам и займам	(1 926 027)	(1 840 025)
	<u>(1 907 733)</u>	<u>(1 897 361)</u>

22. Условные и договорные обязательства

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря обязательства Компании по покупке основных средств включали:

	<u>2015 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2014 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
Прочие связанные стороны (Примечание 4)	4 890	5 338
Предприятия, относящиеся к Группе Феррэкспо (Примечание 4)	543	1 565
Несвязанные стороны	34 405	272 832
	<u>39 838</u>	<u>279 735</u>

Гарантии, выданные для обеспечения задолженности компаний, относящиеся к Группе Феррэкспо

В 2010 г. Компания выдала гарантии по задолженности компаний, относящихся к Группе Феррэкспо, зарегистрированных за пределами Украины, которые получали финансирование от иностранных банков. Детальная информация представлена в Примечании 4.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

22. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Аренда

Компания заключила с ОАО «Полтавский ГОК» не подлежащий отмене договор аренды земельного участка в связи с разработкой месторождений. Срок аренды составляет сорок четыре года. Ниже представлены суммы минимальных арендных платежей:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Менее одного года	14 189	13 625
От 1 года до 5 лет	55 715	54 501
Более 5 лет	523 021	531 658
	<u>592 925</u>	<u>599 784</u>

Соблюдение требований налогового и прочего законодательства

Украинское законодательство и нормативные акты, регулирующие сферу налогообложения и валютный контроль и таможенное законодательство, продолжают изменяться. Положения законов и нормативных документов зачастую нечеткие, и по-разному интерпретируются и применяются местными, региональными и государственными органами, а также другими государственными учреждениями. Случаи различий в интерпретации законодательства не единичны. Неопределенность в применении и развитии украинского налогового законодательства, включая влияющее на трансграничные сделки, создает риск понесения Компанией дополнительных налоговых платежей, что может иметь значительный эффект на финансовое состояние и результаты деятельности Компании. Это также относится к новому закону о трансфертном ценообразовании, который существенно повысил возможности налоговых органов.

Неопределенность в отношении непоследовательного применения налогового законодательства Украины, в частности, связанного с операциями со связанными сторонами, создает риск начисления существенных дополнительных налоговых обязательств и штрафов налоговыми органами. Такие требования, в случае их обоснованности, могут оказать существенное влияние на финансовое положение Компании, результаты деятельности и денежные потоки. Руководство считает, что существуют веские аргументы для успешной защиты любых подобных требований, а также, что риск не является более значительным, чем риск для аналогичных предприятий в Украине. Поскольку не считается вероятным, что могут возникнуть существенные требования, финансовая отчетность не включает соответствующего резерва.

В то же время существует риск того, что операции и интерпретации, которые не были опротестованы контролирующими органами в прошлом, могут быть поставлены под сомнение в будущем, однако такой риск со временем уменьшается. Определение сумм и вероятности негативных последствий возможных незаявленных исков нецелесообразно.

Спор с налоговыми органами Украины

ООО «Еристовый ГОК» оспаривает в судебном порядке требования местных налоговых органов по дополнительному начислению налогов и штрафов по результатам проверок, проведенных за 2012 финансовый год. По состоянию на 31 декабря 2015 г. общая сумма штрафов по оспариваемым налоговыми органами суммам составляет 16 501 тыс. грн.

Руководство Компании полагает, что с юридической точки зрения позиция Компании обоснована и потому ожидает получить положительные судебные решения по всем судебным делам.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже приведено сравнение балансовой и справедливой стоимости всех категорий финансовых инструментов Компании, представленных в финансовой отчетности:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
Финансовые активы				
Дебиторская задолженность	458 170	122 955	458 170	122 955
Денежные средства и краткосрочные депозиты	4 413	534 930	4 413	534 930
Финансовые обязательства				
Процентные кредиты и займы	5 507 640	3 749 059	5 282 692	3 528 215
Кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам и перед работниками	73 739	592 886	73 739	592 886
Выданные гарантии	–	2 512	–	2 512

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств представляет собой сумму, на которую может быть обменен инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличную от вынужденной продажи или ликвидации.

При оценке справедливой стоимости финансовых инструментов Компания применяет разнообразные методы и делает допущения, которые базируются на рыночных условиях, существующих на отчетную дату.

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств со сроком погашения менее года, за вычетом предполагаемых корректировок по уменьшению стоимости, считается их справедливой стоимостью. Справедливая стоимость финансовых обязательств оценивается путем дисконтирования будущих договорных денежных потоков по текущей рыночной процентной ставке, используемой Компанией для аналогичных финансовых инструментов.

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Для активов и обязательств, которые признаны в финансовой отчетности по справедливой стоимости на повторяющейся основе, Компания определяет, произошли ли переходы между уровнями иерархии, осуществляя пересмотр классификации (основываясь на самом низком уровне входящей информации, который является значимым в отношении определения справедливой стоимости в целом) в конце каждого отчетного периода.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря у Компании имелись следующие финансовые инструменты, которые учитываются по справедливой стоимости после первоначального признания, сгруппированные по уровням исходя из того, как определяется справедливая стоимость:

2015 г.	Уровень 1 <i>тыс. грн.</i>	Уровень 2 <i>тыс. грн.</i>	Уровень 3 <i>тыс. грн.</i>	Итого <i>тыс. грн.</i>
Обязательства, для которых раскрывается справедливая стоимость:				
Процентные кредиты и займы:				
Займы с фиксированной ставкой	–	–	5 241 176	5 241 176
Займы с плавающей ставкой	–	41 516	–	41 516

2014 г.	Уровень 1 <i>тыс. грн.</i>	Уровень 2 <i>тыс. грн.</i>	Уровень 3 <i>тыс. грн.</i>	Итого <i>тыс. грн.</i>
Обязательства, для которых раскрывается справедливая стоимость:				
Процентные кредиты и займы:				
Займы с фиксированной ставкой	–	–	3 502 652	3 502 652
Займы с плавающей ставкой	–	25 563	–	25 563
Гарантии выданные	–	–	2 513	2 513

24. Управление финансовыми рисками: цели и основные принципы

Политики и процедуры по управлению рисками сосредоточены на уровне Группы Феррэкспо. Правление Группы Феррэкспо ответственно за разработку и контроль над системой управления рисками. Политики по управлению рисками Группы Феррэкспо направлены на то, чтобы определить и проанализировать присущие риски, установить надлежащие лимиты и контроли и следить за рисками и соблюдением лимитов. Системы по управлению рисками регулярно пересматриваются, чтобы соответствовать рыночным условиям и деятельности Группы Феррэкспо.

Аудиторский Комитет Группы Феррэкспо осуществляет надзор над тем, как руководство контролирует соблюдение политик и процедур, и проверяет достаточность системы по управлению рисками в отношении существующих рисков. Аудиторский Комитет в своих функциях опирается на Внутренний Аудит. Внутренний Аудит проводит как плановые, так и внеплановые проверки контролей и процедур по управлению рисками, результаты которых сообщаются Аудиторскому Комитету и финансовому директору Группы Феррэкспо.

Структура управления финансовыми рисками Группы Феррэкспо централизована под управлением Исполнительного Комитета, подотчетного Правлению. Исполнительный Комитет делегирует часть обязанностей финансовому директору. Обязанности финансового директора включают полномочия утверждать все новые коммерческие и финансовые операции, которые приводят к возникновению финансовых рисков. Дополнительно, финансовый директор контролирует казначейские риски по каждому подразделению в соответствии с политикой по казначейским операциям, утвержденной Правлением.

Программа Компании по управлению рисками сосредоточена в основном на сглаживании эффекта непредсказуемости и неэффективности финансового рынка Украины, и направлена на уменьшение его потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

24. Управление финансовыми рисками: цели и основные принципы (продолжение)

Основные финансовые инструменты Компании включают процентные кредиты и займы, денежные средства и краткосрочные депозиты, дебиторскую задолженность и торговую и прочую кредиторскую задолженность. Операции с использованием деривативов возможны только для целей уменьшения рисков, спекулятивные операции запрещены утвержденной политикой по казначейским операциям. Компания не участвует в операциях с использованием производных инструментов (деривативов).

Основные риски, присущие финансовым инструментам Компании – валютный риск, риск ликвидности, кредитный риск и процентный риск.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Валютный риск, по определению МСФО (IFRS) 7, возникает в случаях, когда монетарные финансовые инструменты деноминированы в валюте, которая не является функциональной валютой. Риски пересчета не принимаются во внимание.

Как и для многих других предприятий, ведущих свою деятельность в Украине, иностранные валюты, в частности, доллар США (долл. США), играют значительную роль в процессе осуществления многих видов хозяйственных операций Компании. По состоянию на 31 декабря 2015 г. официальный обменный курс украинской гривны, установленный Национальным банком Украины, составлял 24,00 грн. за 1 долл. США. (2014 г.: 15,77 грн. за 1 долл. США).

Деноминированная в долл. США и евро торговая кредиторская задолженность, процентные кредиты и займы становятся причиной подверженности Компании валютному риску. Компания не осуществляла каких-либо операций, направленных на хеджирование валютного риска.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Компании к изменениям курсов иностранных валют, при условии неизменности прочих параметров.

	Повышение/ (снижение) курса	Влияние на прибыль до налогообложения <i>тыс. грн.</i>
2015 г.		
гривна/доллар США	+18%	(991 387)
гривна/доллар США	-40%	2 203 083
гривна/евро	+18%	(8 044)
гривна/евро	-40%	17 875
2014 г.		
гривна/доллар США	+29%	(1 111 394)
гривна/доллар США	-29%	1 111 394
гривна/евро	+29%	(9 481)
гривна/евро	-29%	9 481
гривна/рубли	+29%	(247)
гривна/рубли	-29%	247

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

24. Управление финансовыми рисками: цели и основные принципы (продолжение)

Риск ликвидности

Задачей Компании является поддержание непрерывности и гибкости финансирования посредством использования условий кредитов, предоставляемых связанными сторонами. Группа Феррэкспо централизованно отслеживает потребности в денежных средствах и оптимизирует денежные потоки между своими дочерними предприятиями. В случае недостаточной или чрезмерной ликвидности отдельных предприятий, ресурсы и фонды перераспределяются между предприятиями Группы Феррэкспо для достижения оптимальных условий для финансирования потребностей каждого предприятия.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств.

2015 г.	До 3-х месяцев <i>тыс. грн.</i>	От 3 до 12 месяцев <i>тыс. грн.</i>	От 1 до 5 лет <i>тыс. грн.</i>	Итого <i>тыс. грн.</i>
Процентные кредиты и займы	4 901	4 975 518	383 903	5 364 322
Кредиторская задолженность за исключением задолженности по налогам и перед работниками	73 280	–	–	73 280
	78 181	4 975 518	383 903	5 437 602

2014 г.	До 3-х месяцев <i>тыс. грн.</i>	От 3 до 12 месяцев <i>тыс. грн.</i>	От 1 до 5 лет <i>тыс. грн.</i>	Всего <i>тыс. грн.</i>
Процентные кредиты и займы	90 232	207 863	3 759 301	4 057 396
Кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам и перед работниками	77 728	–	515 154	592 882
Выданные гарантии	379	1 125	1 009	2 513
	168 339	208 988	4 275 464	4 652 791

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Финансовые инструменты, которые потенциально подвергают Компанию значительным кредитным рискам, в основном состоят из денежных средств в банках, а также дебиторской задолженности. Максимальная подверженность Компании кредитному риску на отчетные даты представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых инструментов, которая представлена в Примечании 23.

Денежные средства размещаются преимущественно в украинском банке, являющимся связанной стороной Компании (Примечание 4).

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок связан, в основном, с процентными кредитами и займами Компании с плавающими процентными ставками.

Согласно политике Компании управление процентными расходами осуществляется с использованием долговых инструментов как с фиксированными, так и с плавающими процентными ставками. Руководство достаточно регулярно отслеживает рыночные процентные ставки с целью минимизировать процентный риск Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

24. Управление финансовыми рисками: цели и основные принципы (продолжение)

Процентный риск (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ чувствительности дохода до налогообложения по состоянию на 31 декабря к допустимо возможному изменению процентной ставки, при условии неизменности прочих величин.

2015 г.	Увеличение/ уменьшение базовой ставки	Влияние на прибыль до налогообложения <i>тыс. грн.</i>
Изменение в процентной ставке (EURIBOR)	+0,25%	112
Изменение в процентной ставке (EURIBOR)	-0,25%	(112)
2014 г.	Увеличение/ уменьшение базовой ставки	Влияние на прибыль до налогообложения <i>тыс. грн.</i>
Изменение в процентной ставке (EURIBOR)	+0,07%	57
Изменение в процентной ставке (EURIBOR)	-0,07%	(57)

Риск управления капиталом

Компания рассматривает взносы участников, кредиторскую задолженность перед Группой Феррэкспо и заемный капитал от Группы Феррэкспо как основные источники формирования капитала. В 2015 и 2014 г. Компания в основном финансировалась предприятиями Группы Феррэкспо.

Задачей Компании при управлении капиталом является обеспечение способности Компании продолжать функционировать как постоянно действующее предприятие с целью обеспечения финансирования своих операционных потребностей, капиталовложений и стратегии развития Компании. Политика Компании по управлению капиталом направлена на обеспечение и поддержку оптимальной структуры капитала с целью уменьшения совокупных расходов на привлечение капитала и обеспечение гибкости доступа Компании к рынкам капитала.

	2015 г. <i>тыс. грн.</i>	2014 г. <i>тыс. грн.</i>
Процентные кредиты и займы (Примечание 4, 11)	5 507 640	3 749 059
Торговая и прочая кредиторская задолженность за исключением задолженности по налогам и перед работниками (Примечание 14)	73 739	592 882
Денежные средства и краткосрочные депозиты (Примечание 10)	(4 413)	(534 930)
Чистая задолженность	5 576 966	3 807 011
Чистые активы, приходящиеся на участников	655 403	2 087 227
Чистые активы, приходящиеся на участников и чистая задолженность	6 232 369	5 894 238

Руководство постоянно контролирует структуру капитала Компании и может скорректировать свою политику и цели управления капиталом с учетом изменений в операционной среде, «настроении» рынка или стратегии развития.

25. События после отчетного периода

С 1 января 2016 г. по 31 марта 2016 г., гривна обесценилась относительно доллара США примерно на 110%, с 24,00 за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2015 г. до 26,22 на дату выпуска данной финансовой отчетности.