

**ООО «Еристовский ГОК»
Финансовая отчетность**

*По состоянию на 31 декабря 2010г.
и за год, закончившийся на указанную дату
С Заключением независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение 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



Ernst & Young Audit Services LLC
 Khreschatyk Street, 19A
 Kyiv, 01001, Ukraine
 Tel: +38 (044) 490 3000
 Fax: +38 (044) 490 3030
 Ukrainian Chamber of Auditors
 Certificate: 3516
 www.ey.com/ukraine

ТОВ «Ернст енд Янг
 Аудиторські Послуги»
 Україна, 01001, Київ
 вул. Хрещатик, 19А
 Тел.: +38 (044) 490 3000
 Факс: +38 (044) 490 3030
 Свідоцтво Аудиторської
 Палати України: 3516

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участникам ООО «Еристовский ГОК»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Еристовский ГОК» (далее по тексту - «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г., отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся указанной датой, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, 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 и ли 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 внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также 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 ООО «Еристовский ГОК» на 31 декабря 2010 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 4 к финансовой отчетности, в котором раскрывается информация о существенности операций Компании со связанными сторонами.

Ernst & Young Audit Services LLC

15 апреля 2011 г.



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

	Прим.	2010 г. тыс. грн.	2009 г. тыс. грн.
АКТИВЫ			
Необоротные активы			
Основные средства	5	847 393	129 554
Нематериальные активы		1 306	312
Предоплаты за основные средства		31 877	993
		<u>880 576</u>	<u>130 859</u>
Оборотные активы			
Запасы	6	5 520	6 997
Дебиторская задолженность	4	1 090	5 184
Предоплата по налогу на прибыль		264	264
Предоплаты поставщикам и прочие текущие активы		226	158
НДС к возмещению	3.3	93 728	27 823
Денежные средства и краткосрочные депозиты	4	317 821	3 295
		<u>418 649</u>	<u>43 721</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u>1 299 225</u>	<u>174 580</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Чистые активы / (обязательства), приходящиеся на участников		950 933	(10 770)
Процентные кредиты и займы	4	79 617	-
Резерв на рекультивацию карьера	7	1 420	744
Обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами	9	292	-
		<u>1 032 262</u>	<u>(10 026)</u>
Текущие обязательства			
Процентные кредиты и займы	4	239 418	118 356
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8	27 545	66 250
		<u>266 963</u>	<u>184 606</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>1 299 225</u>	<u>174 580</u>

Подписано и утверждено к выпуску от имени ООО «Еристовский ГОК» 15 апреля 2011 г.:

и. о. Генерального директора

Николай Горошко

и. о. Финансового директора

Владимир Леонов

Главный бухгалтер

Людмила Захарченко



ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

	Прим.	2010 г. тыс. грн.	2009 г. тыс. грн.
Доходы	11	7 587	6 928
Общие и административные расходы	12	(22 230)	(18 529)
Прочие расходы	13	(5 162)	(23)
Финансовые доходы	14	1 215	488
Финансовые расходы	14	(1 053)	(1 495)
Чистая прибыль / (убыток) от курсовых разниц	15	1 471	(3 695)
Убыток до налогообложения		(18 172)	(16 326)
Расходы по налогу на прибыль	10	(125)	(148)
Убыток за год		<u>(18 297)</u>	<u>(16 474)</u>
Всего совокупный убыток за год		<u>(18 297)</u>	<u>(16 474)</u>

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

	Прим.	2010 г. тыс. грн.	2009 г. тыс. грн.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Убыток до налогообложения		(18 172)	(16 326)
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		8 441	6 720
Финансовые доходы	14	(1 215)	(488)
Финансовые расходы	14	1 053	1 495
Чистая (прибыль) / убыток от курсовых разниц, относящихся к инвестиционной и финансовой деятельности		(1 599)	4 075
Изменения в рабочем капитале:			
Дебиторская задолженность		4 094	(5 184)
Предоплаты и прочие текущие активы		(68)	288
НДС к возмещению ¹	13	(65 905)	(15 033)
Запасы		1 477	(6 050)
Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль		14 546	2 536
		(57 348)	(27 967)
Проценты уплаченные		-	(1 317)
Уплаченный налог на прибыль		(125)	(200)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(57 473)	(29 484)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(810 046)	(105 248)
Проценты полученные		1 215	488
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(808 831)	(104 760)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Взносы, полученные от участников		980 000	-
Поступления от займов	4	326 119	118 028
Погашения займов	4	(125 289)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		1 180 830	118 028
Чистый прирост / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		314 526	(16 216)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	4	3 295	19 511
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	4	317 821	3 295

¹ Движение включает изменение баланса НДС к получению в результате конвертации НДС в сумме 27 636 тыс. грн. в НДС-облигации (Примечание 13).

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА
УЧАСТНИКОВ**
за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

	Уставный капитал	Накопленные убытки	Чистые активы / (обязательства), приходящиеся на участников
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
На 31 декабря 2008	37 631	(31 927)	5 704
Убыток, приходящийся на участников	-	(16 474)	(16 474)
Итого совокупный убыток	-	(16 474)	(16 474)
На 31 декабря 2009 г.	37 631	(48 401)	(10 770)
Убыток, приходящийся на участников	-	(18 297)	(18 297)
Итого совокупный убыток	-	(18 297)	(18 297)
Взнос в уставный капитал	980 000	-	980 000
На 31 декабря 2010 г.	1 017 631	(66 698)	950 933

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 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 2010 г. численность работников Компании составляла 365 человек (2009: 87 человек).

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

Участники	Страна регистрации	2010 г.		2009 г.	
		тыс. грн.	%	тыс. грн.	%
ОАО «Полтавский ГОК»	Украина	-	-	19 192	51,00%
Ferrexpro AG	Швейцария	1 017 621	99,999%	18 439	49,00%
ООО «Феррэкспо Сервис»	Украина	10	0,001%	-	-
		1 017 631	100,00%	37 631	100,00%

В январе 2010 г. произошло увеличение уставного капитала в сумме 980 000 тыс. грн. В августе 2010 г. ОАО «Полтавский ГОК» продало принадлежащую ему долю в ООО «Еристовский ГОК» компании Ferrexpro AG (50,999%) и ООО «Феррэкспо Сервис» (0,001%).

ОАО «Полтавский ГОК» и ООО «Феррэкспо Сервис» контролируются Ferrexpro AG, 100% акций которой принадлежит Ferrexpro plc (далее - «Конечная материнская компания») (далее вместе со своими дочерними компаниями именуемая «Группа Феррэкспо»). Большинство акций Ferrexpro plc фактически удерживаются компанией Minco Trust, которая была вовлечена для управления контролирующим пакетом в Компании, принадлежащим г-ну Константину Жеваго и близким членам его семьи.

Компания была основана с целью разработки Еристовского месторождения железной руды: добычи и обогащения руды и последующего производства окатышей. В соответствии с планом развития, ожидается, что добыча руды начнется в 2013 г., а полная мощность, как предполагается, будет достигнута в 2016 г. Полная расчетная стоимость проекта составляет приблизительно 1,5 миллиарда долл. США, что включает в себя создание карьера, а также строительство мощностей по дроблению, окомкованию, флотации и прочих производственных мощностей. В текущее время Группа Феррэкспо обеспечивает финансирование в сумме, необходимой для продолжения работ по разработке карьера в соответствии с планом развития. Группа Феррэкспо планирует привлечь внешнее финансирование для окончания строительства Еристовского карьера и производственных мощностей.

В 2008 и 2009 гг. работы по разработке Еристовского месторождения производились ОАО «Полтавский ГОК», предприятием, входящим в Группу Феррэкспо, и первоначальным собственником лицензии на разработку Еристовского месторождения. Компания получила лицензию, которая дает право разрабатывать Еристовское месторождение 4 февраля 2010 г. На 31 декабря 2010 г. Компания владеет всеми лицензиями и разрешениями, которые законодательно необходимы для самостоятельной независимой разработки месторождения и ведения строительных работ.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

2. Операционная среда, риски и экономические условия

Общие экономические условия

Украинская экономика, несмотря на рыночный статус, продолжает демонстрировать некоторые характеристики переходной экономики. Эти характеристики включают, но не ограничиваются, низкий уровень ликвидности рынка капитала, высокий уровень инфляции и существующее валютное регулирование, что служит причиной низкой ликвидности украинской валюты за пределами Украины. Стабильность украинской экономики существенно зависит от политики и действий правительства, с учетом административных, правовых и экономических реформ. В результате, операции в Украине включают риски, которые не являются типичными для развитых рынков.

Украинская экономика чувствительна к рыночным спадам и экономическим кризисам в мире. Мировой финансовый кризис привел к снижению валового внутреннего продукта, нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в Украине. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Украины с целью поддержания банковского сектора и обеспечения ликвидности украинских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Компании и ее контрагентов, что может повлиять на экономические перспективы Компании.

Доступность финансирования

ООО «Еристовский ГОК» является вновь созданной компанией. Способность Компании продолжать свою деятельность будет зависеть от разработки Еристовского карьера и окончания строительства мощностей по дроблению, окомкованию, флотации и прочих производственных мощностей, что, в свою очередь, зависит от ее способности получить необходимое финансирование. Группа Феррэкспо рассматривает различные возможности привлечения инвестиций для завершения строительных работ. Текущая стадия работ финансируются Группой Феррэкспо. Группа Феррэкспо использует различные варианты для финансирования текущей деятельности Компании, включая взносы в уставный капитал и кредитование.

3. Основные положения учетной политики

3.1 Основа составления финансовой отчетности

Финансовая отчетность Компании была составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

3.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением следующих новых и измененных МСФО и интерпретаций, принятых по состоянию на 1 января 2010 г.:

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями), вступившие в силу 1 июля 2009 г., включая последующие поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 21, МСФО (IAS) 28, МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 39
- Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка - статьи, подлежащие хеджированию», вступившая в силу 1 июля 2009 г.
- Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками», вступившая в силу 1 июля 2009 г.
- Интерпретация IFRIC 18 «Переводы активов клиентами», вступившая в силу 1 июля 2009 г.
- Поправка к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях: внутригрупповые операции с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами», вступившая в силу 1 января 2010 г.
- Поправки к интерпретации IFRIC 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», вступившие в силу 1 июля 2009 г.
- Усовершенствования в МСФО (май 2008 г., апрель 2009 г.)

Применение данных стандартов или интерпретаций описано ниже:

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями)

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) вносит существенные изменения в порядок учета сделок по объединению бизнеса, осуществленных после вступления стандарта в силу. Изменения влияют на оценку неконтрольной доли участия, учет транзакционных издержек, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и учет поэтапного объединения бизнеса. Эти изменения окажут влияние на сумму признаваемого гудвила, результаты деятельности за период, в котором имело место приобретение, а также на результаты деятельности компании, представляемые в отчетности в последующих периодах.

Согласно требованиям МСФО (IAS) 27 (дополненного), изменение в доле участия в дочерней компании (без потери контроля) следует учитывать как операцию с капиталом. Таким образом, подобные операции больше не будут обуславливать ни возникновение гудвила, ни признание доходов или расходов. Кроме того, стандарт в новой редакции вносит изменения в порядок учета убытков, понесенных дочерней компанией, а также в порядок учета в случае утраты контроля над дочерней компанией. Изменения, предложенные новой редакцией МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27 (с изменениями), будут оказывать влияние на приобретения или утрату контроля над дочерней компанией и на операции с неконтрольными участниками, произошедшие на 1 января 2010 г. или после этой даты.

Данные изменения в учетной политике применялись перспективно и не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

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

Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка - статьи, подлежащие хеджированию»

Поправка разъясняет, что компания может определять в качестве объекта хеджирования часть изменения справедливой стоимости или вариативность денежных потоков по финансовому инструменту. Кроме того, поправка рассматривает вопрос об определении инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Данная поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании, поскольку Компания не имела подобных операций хеджирования.

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

Данная интерпретация содержит руководство по учету соглашений, согласно которым компания распределяет неденежные активы между акционерами в виде распределения фондов либо в виде дивидендов. Данная интерпретация не повлияла на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Интерпретация IFRIC 18 «Переводы активов клиентами»

Интерпретация IFRIC 18 содержит руководство по учету договоров, в соответствии с которыми предприятие получает от клиента определенные объекты основных средств, которые предприятие должно в дальнейшем использовать либо для подключения клиента к сети, либо для обеспечения доступа клиентов к определенным товарам или услугам, либо в обеих ситуациях. Интерпретация разъясняет условия, при которых удовлетворяется определение актива, признание актива и его оценка при первоначальном признании, выявление услуг, которые определяются отдельно, признание дохода и учет переводов средств от клиентов. Данная интерпретация не повлияла на финансовое положение или результаты деятельности Компании, поскольку Компания не получала активов от клиентов.

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях: внутригрупповые операции с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами»

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, разъясняющую сферу применения и метод учета сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающих участие нескольких компаний группы. Данная поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Поправки к интерпретации IFRIC 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»

В соответствии с поправкой к интерпретации IFRIC 9 компании должны оценить необходимость выделения встроенного производного инструмента из основного договора в тех случаях, когда они переклассифицируют составной финансовый актив из состава категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Подобную оценку необходимо осуществлять на основе обстоятельств, существовавших на более позднюю из следующих дат: дата, когда компания впервые становится стороной по договору, и дата внесения в договор изменений, существенно изменяющих денежные потоки по нему. Данная интерпретация не повлияла на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Усовершенствования в МСФО (май 2008 г., апрель 2009 г.)

В мае 2008 г. и апреле 2009 г. Совет по МСФО опубликовал комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения.

Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

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

Усовершенствования в МСФО (май 2008 г., апрель 2009 г.) (продолжение)

Опубликовано в мае 2008 г.

- МСФО (IFRS) 5 «Необоротные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что когда дочерняя компания классифицируется как удерживаемая для продажи, все ее активы и обязательства классифицируются как удерживаемые для продажи, даже если после продажи материнская сохраняет неконтрольную долю в бывшей дочерней компании. Поправка применяется перспективно и не влияет на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Опубликовано в апреле 2009 г.

- МСФО (IFRS) 5 «Необоротные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что требования к раскрытию информации о необоротных активах и группах выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи, а также прекращенной деятельности содержатся исключительно в МСФО 5. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных необоротных активов или прекращенной деятельности. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.
- МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» разъясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только расходы, приводящие к признанию актива. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.
- МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является индивидуальный операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до его объединения с другими сегментами для целей составления отчетности. Данная поправка не оказала влияния на Компанию.

Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования в МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании:

- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
- МСФО (IAS) 17 «Аренда»
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»
- МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»
- Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение»
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

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:

Налог на добавленную стоимость

В течение 2010 г. налог на добавленную стоимость («НДС») к возмещению увеличился с 27 823 тыс. грн. до 93 728 тыс. грн. Поскольку Компания является вновь созданной, НДС к уплате, возникающий в результате реализации, значительно меньше, чем НДС к возмещению, возникающий в результате покупки основных средств, товаров и услуг. Соответственно, Компания в значительной степени полагается на возмещения из государственного бюджета. В 2010 г. Компания смогла возместить только 27 636 тыс. грн. в результате конвертации в облигации государственного внутреннего займа (Примечание 13).

Руководство полагает, что сумма НДС к возмещению, задекларированного по состоянию на 31 декабря 2010 г., будет полностью возмещена государством в 2011 г., следовательно, Компания классифицирует НДС к возмещению в настоящей финансовой отчетности как оборотный актив.

В то время как руководство полагает, что государство возместит НДС в 2011 г., неопределенности и риски, свойственные экономике Украины, описанные в Примечании 2, могут отрицательно повлиять на сроки возмещения НДС и, в результате, фактическое возмещение может произойти позже, чем ожидает руководство.

Обязательства по операционной аренде - Компания как арендодатель

Компания предоставила в аренду ОАО «Полтавский ГОК» собственное оборудование. Компания установила на основании оценки положений и условий соглашений, 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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

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

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 денежных потоков, которые ожидаются в результате использования актива. Компания находится в стадии развития, и модель также учитывает капитальные инвестиции, необходимые для завершения строительства. Планируется, что производство начнется в 2013 г., а полная мощность будет достигнута в 2016 г.

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 основных средств и нематериальных активов

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 временным разницам, 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 трактовании 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 2010 г.

3.3 Существенные учетные суждения, 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, нужных на рекультивацию, изменения в законодательстве, изменения в инфляции и ставке дисконтирования. 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 7.

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 9.

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 16.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 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 поставку 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 непроизводные 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, а также кредиты и займы и договоры финансовой гарантии.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости (продолжение)

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

Основные средства отражаются по исторической или условной стоимости, определённой на дату перехода на МСФО (далее - «стоимость»), за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. 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 полезной службы 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 отчёте 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, понесённые для такого улучшения основного средства, капитализируются в стоимости основного средства.

Ожидаемый срок полезной службы каждого объекта основных средств учитывает как ограничения относительно физического срока службы объекта, так и текущую оценку промышленных запасов месторождения, на котором функционирует данный объект основных средств. Оценки остаточного срока полезной службы объекта основных средств проводятся регулярно в отношении зданий, машин и оборудования карьера с осуществлением ежегодной переоценки основных объектов. Изменения в оценках, влияющих на расчет амортизации производственным методом, учитываются перспективно. 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 полезной службы 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 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 прибыли или убытки за год, в котором объект был снят с учета.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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.

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 препроизводственные 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. 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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 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.

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, 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 возмещаемой стоимости, 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 ФИФО.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты, отраженные в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе и 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 обязательства, 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 конструктивное) 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 возмещения резерва, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только когда получение возмещения не подлежит сомнению.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы (продолжение)

Общие (продолжение)

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.

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 службы. 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 в отношении тех работников, которые имеют право на такие выплаты. Руководство использует актуарную методику при расчете сумм, связанных с обязательствами по пенсионному обеспечению на каждую отчетную дату. Фактические результаты могут отличаться от соответствующих актуарных оценок.

Прибыли и убытки в результате использования внутренних методик актуарной оценки признаются в случае, если совокупные неучтенные актуарные прибыли или убытки согласно указанной схеме превышают 10% от рассчитанной величины обязательств по указанным выплатам. Такие прибыли и убытки отражаются как доходы или расходы на протяжении ожидаемого среднего периода работы рабочих и служащих, которые включены в данную программу.

Стоимость предоставленных в прошлом услуг признается в составе расходов в течение среднего периода, оставшегося до получения работниками права на пенсионные выплаты, на основе прямолинейного метода. Если право на выплаты наступает немедленно, сразу после введения пенсионной программы в действие или принятия изменений к пенсионной программе, стоимость прошлых услуг работников признается безотлагательно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Выплаты работникам (продолжение)

Обязательство по пенсионной программе с определенными выплатами включает в себя текущую стоимость обязательства по программе с определенными выплатами и непризнанные актуарные прибыли и убытки, уменьшенные на сумму непризнанной стоимости прошлых услуг работников.

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.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности. Раскрытие информация 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

Договора 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 доходов от финансирования.

Доход от аренды

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

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 гудвила или актива или обязательства в хозяйственной операции, не являющейся объединением предприятий, 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

Отложенный налог на прибыль (продолжение)

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.

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 капитале.

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
- дебиторская и кредиторская задолженность отражается с учетом суммы НДС.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение в представлении сравнительной финансовой информации

Компания осуществила некоторые реклассификации данных финансовой отчетности за 2009 г. с целью приведения их презентации в соответствие с презентацией финансовой отчетности за 2010 г.

3.5 МСФО и IFRIC интерпретации выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не приняла следующие МСФО и Интерпретации «IFRIC», которые были изданы, но не вступили в силу. Принятие этих стандартов и интерпретаций не будет иметь какого-либо эффекта на финансовые показатели или позицию Компании. Однако, они могут повлиять на дополнительные раскрытия информации на счетах, включая пересмотр учетной политики.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»
- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (в новой редакции)
- Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Ограниченные исключения от предоставления сравнительной информации по МСФО (IFRS) 7 для компаний, применяющих МСФО впервые»
- Поправка к Интерпретации IFRIC 14 МСФО (IAS) 19 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»
- Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» - «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» - «Отложенный налог: возмещение соответствующего актива»
- Усовершенствования к МСФО (май 2010 г.)

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

В ноябре 2009 г. Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Компании могут досрочно применить первую часть стандарта для годовых отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2009 г. или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В частности, с целью дальнейшей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор переоценки долевыми инструментами, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В данное время Компания проводит оценку влияния принятия нового стандарта.

МСФО (IAS) 24 Раскрытие информации о связанных сторонах (в новой редакции)

В ноябре 2009 г. Совет по МСФО опубликовал новую редакцию МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Совет по МСФО полагает, что стандарт в новой редакции упрощает требования к раскрытию операций со связанными сторонами для государственных предприятий, поскольку фокусируется на значительных транзакциях, и уточняет определение связанной стороны. Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. Стандарт не повлечет за собой дополнительных раскрытий информации, поскольку Компания не является связанной для государственных предприятий.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

3.5 МСФО и интерпретации IFRIC, которые были опубликованы, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Ограниченные исключения от предоставления сравнительной информации по МСФО (IFRS) 7 для компаний, применяющих МСФО впервые»

Поправка, которая была опубликована в январе 2010 г., предлагает исключение для компаний, впервые применяющих МСФО, от дополнительных раскрытий, которые требуются последними изменениями в МСФО (IFRS) 7. В результате, компании, впервые применяющие МСФО, могут пользоваться такими же условиями перехода, что и компании, уже применяющие МСФО. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Поправка не повлияет на отчетность Компании, поскольку Компания не применяет МСФО впервые.

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 МСФО (IAS) 19 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»

Данная интерпретация была опубликована в ноябре 2009 г. и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправка применима в тех редких случаях, когда существуют требования к минимальному финансированию, и компания осуществляет досрочную выплату взносов, чтобы соблюсти это требование. Поправка позволяет в таком случае рассматривать выгоду от досрочного платежа как актив. Данная поправка не повлияет на финансовое положение или результаты деятельности Компании, поскольку Компании не предъявляются требования к минимальному финансированию.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»

Интерпретация IFRIC 19, которая была опубликована в ноябре 2009 г., разъясняет, как учитывать погашение финансового обязательства путем выпуска долевого инструмента. Такие операции часто называются свопом долговых обязательств и долевого инструмента. Интерпретация IFRIC 19 дает следующие разъяснения: (i) долевого инструмента компании, выпущенные в пользу кредитора, являются частью вознаграждения, выплаченного в счет погашения обязательства; (ii) выпущенные долевого инструмента оцениваются по справедливой стоимости; (iii) разница между балансовой стоимостью погашенного обязательства и первоначальной оценкой выпущенных долевого инструмента признается как прибыль или убыток компании. Интерпретация IFRIC 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что интерпретация IFRIC 19 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» - «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»

В октябре 2009 г. Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IAS) 32. Эти изменения вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Согласно данным поправкам, определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 изменяется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и варранты будут классифицироваться как долевого инструмента. Данные поправки применяются, если всем владельцам производных долевого инструмента компании одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Компания считает, что данная интерпретация не окажет влияния на ее финансовую отчетность.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

3.5 МСФО и IFRIC интерпретации выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

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

Данные поправки были опубликованы в октябре 2010 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Данные поправки вводят требование дополнительного раскрытия информации для реклассифицированных финансовых активов, признание которых не было прекращено. Компания полагает, что данные поправки не окажут влияния на ее финансовое положение.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» - «Отложенный налог: возмещение соответствующего актива»

В декабре 2010 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, которые вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты. Измененный МСФО (IAS) 12 включает опровержимую презумпцию того, что отложенный налог на инвестиционную недвижимость, оцененную с использованием модели справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основе того, что ее балансовая стоимость будет возмещена путем продажи, и требование того, что отложенный налог на не подлежащие амортизации активы, оцененные с использованием модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, должен всегда определяться на основе продажи. Компания считает, что данные поправки не окажут влияния на ее финансовое положение.

Усовершенствования к МСФО

В мае 2010 г. Совет по МСФО опубликовал первый комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью упразднения несоответствий и уточнения формулировок. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся либо 1 июля 2010 г. либо 1 января 2011 г., или после этих дат. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Ожидается, что следующие поправки могут оказать определенное влияние на Компанию:

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»
- Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»

Компания полагает, что принятие указанных выше поправок не окажет влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

4. Раскрытие информации о связанных сторонах

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. взаиморасчеты Компании со связанными сторонами были следующими:

	Предопла- ты за оборудо- вание тыс. грн.	Дебитор- ская задол- женность тыс. грн.	Денежные средства и кратко- срочные депозиты тыс. грн.	Процент- ные кредиты и займы тыс. грн.	Кредиторс- кая задолжен- ность за основные средства тыс. грн.	Кредитор- ская задол- женность за запасы и услуги тыс. грн.
2010 г.						
Феррехро АГ, Материнская компания	-	61	-	-	-	-
Прочие предприятия, относящиеся к Группе Феррэкспо	851	227	-	319 035	5 958	8 749
Прочие связанные стороны	-	-	317 821	-	-	-
Итого	851	288	317 821	319 035	5 958	8 749

	Предопла- ты за оборудо- вание тыс. грн.	Дебитор- ская задол- женность тыс. грн.	Денежные средства и кратко- срочные депозиты тыс. грн.	Процент- ные кредиты и займы тыс. грн.	Кредиторс- кая задолжен- ность за основные средства тыс. грн.	Кредитор- ская задол- женность за запасы и услуги тыс. грн.
2009 г.						
ОАО «Полтавский ГОК», Материнская компания	-	5 184	-	-	62 918	1 696
Прочие предприятия, относящиеся к Группе Феррэкспо	-	-	-	118 356	-	-
Прочие связанные стороны	-	-	3 295	-	-	-
Итого	-	5 184	3 295	118 356	62 918	1 696

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

4. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

В течение 2010 г. и 2009 г., операции Компании со связанными сторонами были следующие:

2010 г.	Покупка услуг тыс. грн.	Покупка основных средств тыс. грн.	Покупка запасов тыс. грн.	Прочий доход тыс. грн.	Финансовый доход тыс. грн.
Фергехро AG, Материнская компания с 31 июля 2010 г.	-	1 018	-	13	-
ОАО «Полтавский ГОК», Материнская компания до 31 июля 2010 г.	363	367 104	11 997	4 258	-
Прочие предприятия, относящиеся к Группе Феррэкспо	236	240 998	19 107	3 279	-
Прочие связанные стороны	1 115	31	16	-	1 215
Итого	1 714	609 151	31 120	7 550	1 215

2009 г.	Покупка услуг тыс. грн.	Покупка основных средств тыс. грн.	Покупка запасов тыс. грн.	Прочий доход тыс. грн.	Финансо- вый доход тыс. грн.	Финан- совые расходы тыс. грн.
ОАО «Полтавский ГОК», Материнская компания	881	52 437	7 520	6 898	-	-
Прочие предприятия, относящиеся к Группе Феррэкспо	-	814	-	4	-	750
Прочие связанные стороны	584	831	-	-	488	-
Итого	1 465	54 082	7 520	6 902	488	750

ОАО «Полтавский ГОК» являлся Материнской компанией до 31 июля 2010 г., впоследствии Материнской компанией стала компания Фергехро AG (Примечание 1).

Закупки, торговая и прочая кредиторская задолженность

В 2010 г. Компания приобрела у ОАО «Полтавский ГОК» оборудование, транспортные средства и незавершенное строительство, относящееся к Еристовскому месторождению, в сумме 378 284 тыс. грн. (2009 г.: 52 537 тыс. грн.), запасные части и материалы в сумме 31 104 тыс. грн. (2009 г.: 7 520 тыс. грн.), а также услуги в сумме 599 тыс. грн. (2009 г.: 881 тыс. грн.).

По состоянию на 31 декабря 2010 г. соответствующая кредиторская задолженность перед ОАО «Полтавский ГОК» составила 14 707 тыс. грн. (2009 г.: 64 614 тыс. грн.). Кредиторская задолженность была деноминирована в украинских гривнах, беспроцентная и согласно договору подлежала погашению в течение 30 дней со дня поставки оборудования.

В 2010 г. Компания приобрела у Фергехро AG оборудование и транспортные средства в сумме 218 019 тыс. грн. (2009 г.: 814 тыс. грн.). Компания погасила кредиторскую задолженность перед Фергехро AG в полном объеме в течение 2010 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

4. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Прочие доходы и дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2010 г., карьерное оборудование и здания балансовой стоимостью 15 070 тыс. грн. (2009: 63 852 тыс. грн.) были переданы в аренду ОАО «Полтавский ГОК» по краткосрочным договорам операционной аренды, не подлежащим расторжению в одностороннем порядке. В 2010 г. доход от операционной аренды составил 7 426 тыс. грн. (2009: 6 898 тыс. грн.) (Примечание 11).

По состоянию на 31 декабря 2010 г. соответствующая дебиторская задолженность составляла 227 тыс. грн. (2009: 5 184 тыс. грн.). Дебиторская задолженность является беспроцентной и подлежит оплате непосредственно после того, как услуги были оказаны.

Финансирование, соответствующие расходы и гарантии выданные

Процентные кредиты и займы

В январе 2010 г. Компания заключила договор с Ferrexpo Finance Plc (бывшая Ferrexpo UK Limited) о необеспеченной кредитной линии в сумме 80 млн. долл. США, которая подлежит погашению 15 декабря 2012 г. с фиксированной процентной ставкой 9,8% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 г. непогашенный остаток по этому договору составлял 40 000 тыс. долл. США. (эквивалент 318 468 тыс. грн.) основной суммы долга и 567 тыс. грн. начисленных процентов.

Процентные расходы в сумме 12 817 тыс. грн. были полностью капитализированы на квалифицируемый актив в 2010 г. (Примечание 5). Процентные расходы в сумме 750 тыс. грн., начисленные в 2009 г., были признаны в составе финансовых расходов, поскольку Компания не имела квалифицируемых активов в 2009 г. (Примечание 14).

В апреле 2009 г. Компания заключила с Ferrexpo UK Limited договор о необеспеченной кредитной линии с лимитом 80 млн. долларов США и датой погашения 28 декабря 2010 г. и с процентной ставкой по кредитной линии LIBOR 1 месяц + 2,95% годовых. В ноябре 2010 г. Компания погасила имеющийся остаток по данному договору в сумме 125 289 тыс. грн.

Гарантии выданные

В 2010 г. Компания выдала гарантии в сумме 386 491 тыс. долл. США в обеспечение кредитных средств в сумме 386 491 тыс. долл. США, привлеченных Группой Феррэкспо. 66 491 тыс. долл. США из данных кредитных средств используются или предназначены для использования Компанией, а оставшаяся сумма - для использования прочими компаниями, входящими в Группу Феррэкспо. По гарантиям, выпущенным в обеспечение долгов прочих компаний Группы Феррэкспо, начисляется вознаграждение по соответствующим рыночным ставкам.

Денежные средства и краткосрочные депозиты и соответствующие доходы

На 31 декабря 2010 г. денежные средства, размещенные в банке под общим контролем, включали депозит 309 664 тыс. грн. (2009: 2 483 тыс. грн.) деноминированный в долларах США, под 8% годовых и депозит в сумме 7 693 тыс. грн., деноминированный в украинских гривнах (2009 г.: 724 тыс. грн.), под 5% годовых. Депозиты подлежат выплате по первому требованию. Соответствующий процентный доход в сумме 1 215 тыс. грн. был признан в 2010 г. в составе финансового дохода (2009 г.: 488 тыс. грн.) (Примечание 14).

На 31 декабря 2010 г. денежные средства в сумме 51 тыс. грн. в банке представляют собой беспроцентный текущий счет (2009 г.: 413 тыс. грн.).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

4. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Условные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. обязательства Компании по покупке основных средств перед связанными сторонами включали:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Предприятия, относящиеся к Группе Феррэкспо	5 805	218 863
Прочие связанные стороны	-	1 420
	<u>5 805</u>	<u>220 283</u>

Компенсация ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал включает и.о. генерального директора, и.о. финансового директора и главного бухгалтера. В 2010 г. общая сумма компенсаций управленческому персоналу, включенная в состав административных расходов, составила 631 тыс. грн. (2009: 643 тыс. грн.). Компенсация ключевому управленческому персоналу включает заработную плату по контракту и бонусы.

5. Основные средства

Движение основных средств было следующим:

<i>2010 г., тыс. грн.</i>	<i>Здания</i>	<i>Машины и оборудование</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Инвентарь и офисное обору- дование</i>	<i>Незавершенное строительство и неустановленное оборудование</i>	<i>Итого</i>
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 31 декабря 2009 г.	13 960	24 248	49 991	426	47 717	136 342
Поступления	50 728	225 689	238 930	1 099	236 660	752 539
Трансферы	91	31	567	-	(689)	-
Выбытия	(1 310)	-	-	(37)	(220)	(1 567)
На 31 декабря 2010 г.	63 469	249 968	288 921	1 488	283 468	887 314
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 31 декабря 2009 г.	67	1 934	4 745	42	-	6 788
Амортизационные отчисления за год	6 883	17 689	8 434	165	-	33 171
Выбытия	(34)	-	-	(4)	-	(38)
На 31 декабря 2010 г.	6 916	19 623	13 179	203	-	39 921
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 31 декабря 2009 г.	13 893	22 314	45 246	384	47 717	129 554
На 31 декабря 2010 г.	56 553	230 345	275 742	1 285	283 468	847 393

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

5. Основные средства (продолжение)

2009 г., тыс. грн.	Здания	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Инвентарь и офисное обору- дование	Незавершенное строительство и неустановленное оборудование	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 31 декабря 2008 г.	26	3 986	45 260	169	10 793	60 234
Поступления	13 934	9 965	4 731	257	47 221	76 108
Трансферы	-	10 297	-	-	(10 297)	-
На 31 декабря 2009 г.	13 960	24 248	49 991	426	47 717	136 342
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 31 декабря 2008 г.	1	47	2	4	-	54
Амортизационные отчисления за год	66	1 887	4 743	38	-	6 734
На 31 декабря 2009 г.	67	1 934	4 745	42	-	6 788
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 31 декабря 2008 г.	25	3 939	45 258	165	10 793	60 180
На 31 декабря 2009 г.	13 893	22 314	45 246	384	47 717	129 554

По состоянию на 31 декабря 2010 г. незавершенное строительство и неустановленное оборудование относились к Еристовскому месторождению и включали в себя стоимость работ по строительству карьера. По состоянию на 31 декабря 2010 г. стоимость незавершенного строительства включала в себя процентные расходы в сумме 12 817 тыс. грн. (2009 г.: ноль), капитализированные на квалифицируемый актив по ставке 7,8% годовых.

В 2010 г. амортизация основных средств в сумме 24 857 тыс. грн. была капитализирована в стоимость строящегося карьера (2009 г.: 78 тыс. грн.).

Активы, находящиеся в залоге

По состоянию на 31 декабря 2010 г. оборудование и карьерные транспортные средства балансовой стоимостью 260 676 тыс. грн. (2009 г.: 53 581 тыс. грн.) находились в залоге по задолженности компании Группы Феррэкспо за покупку данных активов.

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 2010 г. на основании расчета ценности от использования, используя прогноз денежных потоков. Модель учитывает капитальные инвестиции, необходимые для завершения строительства.

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. Компания находится в стадии развития, и предполагается, что производство начнется в 2013 г., а полная мощность будет достигнута в 2016 г. Объемы производства, использованные в модели, соответствуют использованным в расчете технико-экономического обоснования проекта разработки Еристовского месторождения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

5. Основные средства (продолжение)

Ключевые допущения (продолжение)

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.

Расходы на производство и транспортировку определялись с учетом прогнозов локальной инфляции, долгосрочных и краткосрочных трендов в предложении и спросе на энергоресурсы, а также с учетом ожидаемых изменений в ценах на рынках стали и связанных товаров, которые влияют на величину определенных производственных расходов.

Эти будущие денежные потоки были продисконтированы, используя ставку дисконтирования после налогообложения и без учета инфляции 8% годовых (2009: 12% годовых). Эта ставка отображает стоимость денег во времени и риски, связанные с активом, и является сопоставимой со ставками конкурентов с похожими входящими данными.

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. Запасы

	2010 г. тыс. грн.	2009 г. тыс. грн.
Сырье (по себестоимости)	2 194	35
Запасные части (по себестоимости)	1 598	6 930
Сменное оборудование (по себестоимости)	1 095	-
Топливо (по себестоимости)	543	13
Прочее (по себестоимости)	90	19
	5 520	6 997

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

7. 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 10% (2009 г.: 10%).

Обязательства подлежат погашению в конце срока полезного использования карьера, который, по текущим расчетам, наступит в 2035 г. Неопределенность при оценке этих расходов включает возможность изменения нормативных требований, альтернативных вариантов рекультивации, а также ставок дисконтирования и уровня инфляции.

Изменение в резерве на рекультивацию карьера было следующим:

	<u>2010 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2009 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
По состоянию на 1 января	744	-
Эффект дисконтирования	76	-
Пересмотр суммы резерва	600	744
	<u>1 420</u>	<u>744</u>
По состоянию на 31 декабря		

8. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>2010 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2009 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
Задолженность за основные средства перед связанными сторонами (Примечание 4)	5 958	62 918
Задолженность за материалы и услуги перед связанными сторонами (Примечание 4)	8 749	-
Задолженность за основные средства перед отечественными поставщиками	2 726	-
Задолженность за материалы и услуги отечественным поставщиками	3 970	2 072
Задолженность перед работниками	3 892	1 248
Обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль	2 219	8
Прочая задолженность	31	4
	<u>27 545</u>	<u>66 250</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

9. 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 2010 г. общая численность участников этой программы составила 185 работников (2009 г.: ноль). В 2009 г. горные работы осуществлялись подрядчиками.

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

	<u>2010 г.</u> тыс. грн.
Обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами на начало года	-
Стоимость текущих услуг	<u>292</u>
Обязательства по пенсионной программе	<u>292</u>
Обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами на конец года	<u>292</u>

Стоимость текущих услуг была капитализирована в составе незавершенного строительства, поскольку работники, имеющие право на пенсию по возрасту на льготных условиях, были задействованы в работах по строительству карьера.

Основные допущения, использованные при определении пенсионной программы с определенными выплатами, представлены ниже:

	<u>2010 г.</u>
Ставка дисконтирования	11,0%
Текучесть персонала	3,0%
Прогнозируемое повышение пенсионных выплат	7,0%

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

10. Налог на прибыль

Основные составляющие расходов по налогу на прибыль за период включают:

	<u>2010 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2009 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
Текущие расходы по налогу на прибыль	125	-
Отложенный налог на прибыль	-	148
	<u>125</u>	<u>148</u>

Доходы Компании подлежат налогообложению только в Украине. В 2010 и 2009 гг. налог на прибыль в Украине взимался с суммы налогооблагаемого дохода, уменьшенного на сумму валовых расходов, по ставке 25%. В декабре 2010 г. Верховная Рада (Парламент) Украины приняла новый Налоговый кодекс, который вступил в силу 1 января 2011 г. Согласно его положениям, начиная с 1 апреля 2011 г. должна применяться ставка налога в размере 23%, с 1 января 2012 г. - 21%, с 1 января 2013 г. - 19% и с 1 января 2014 г. - 16%. При оценке отложенных налогов по состоянию на 31 декабря 2010 г. Компания отразила в учете уменьшение ставки налога на прибыль и прочие положения нового Налогового кодекса.

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:

	<u>2010 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2009 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
Убыток до налогообложения	<u>(18 172)</u>	<u>(16 326)</u>
Налог, рассчитанный по нормативной ставке 25%	(4 543)	(4 081)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	3 594	-
Эффект изменения в базе налогообложения основных средств и нематериальных активов	(4 548)	-
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов	4 224	2 223
Эффект от постоянных разниц, которые не включаются в состав валовых расходов / не облагаются налогом:		
Чистая (прибыль) / убыток от курсовых разниц	(92)	978
Убыток от продажи НДС-облигаций	898	-
Прочее	592	1 028
Расход по налогу на прибыль	<u>125</u>	<u>148</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

10. Налог на прибыль (продолжение)

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

	Отчет о финансовом положении			Прибыль/убыток	
	2010 г.	2009 г.	2008 г.	2010 г.	2009 г.
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
Отложенные налоговые активы					
Резерв на рекультивацию карьера	227	186	-	(41)	(186)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	187	-	95	(187)	95
Процентные кредиты и займы	91	44	-	(47)	(44)
Обязательства по пенсионной программе	47	-	-	(47)	-
Основные средства	-	-	118	-	118
Убытки, действительные к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	6 046	5 144	-	(902)	(5 144)
Непризнанные отложенные налоговые активы	(6 447)	(2 223)	-	4 224	2 223
Отложенный налоговый актив	151	3 151	213		
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(129)	(3,128)	-	(2 999)	3 128
Предоплаты поставщикам	(22)	(23)	(65)	(1)	(42)
Отложенное налоговое обязательство	(151)	(3 151)	(65)		
Чистый отложенный налоговый актив	-	-	148	-	148

Природа временных разниц следующая:

- (i) Основные средства - разницы в методах начисления амортизации и оценках остаточной стоимости эксплуатации, разница в принципах капитализации;
- (ii) Торговая и прочая кредиторская задолженность и предоплаты поставщикам - разница в сроках признания и принципах оценки;
- (iii) Процентные кредиты и займы - разница в сроках признания.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. отложенный налоговый актив (в основном возникший на налоговых убытках) не был признан, поскольку существуют неопределенность относительно возможности реализации данного актива.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

11. Доходы

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Доходы от операционной аренды (Примечание 4)	7 425	6 906
Чистая прибыль от продажи запасов	137	4
Комиссионные доходы	25	-
Прочие доходы	-	18
	<u>7 587</u>	<u>6 928</u>

12. Общие и административные расходы

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Износ и амортизация	8 365	6 720
Расходы на персонал	7 420	6 213
Командировочные расходы	1 211	1 276
Обслуживание транспортных средств и топливо	994	1 778
Стоимость консультационных и прочих профессиональных услуг	986	1 254
Офисные принадлежности	679	243
Прочее	2 575	1 045
	<u>22 230</u>	<u>18 529</u>

13. Прочие расходы

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Убыток от продажи НДС-облигаций	3 593	-
Расходы на благотворительность	581	-
Транспортные расходы	301	-
Расходы на персонал	282	-
Налоги, за исключением налога на прибыль	83	-
Износ и амортизация	76	-
Штрафы и пени	71	13
Прочее	175	10
	<u>5 162</u>	<u>23</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

13. Прочие расходы (продолжение)

В апреле 2010 г. Верховная рада (Парламент) Украины приняла Закон «О государственном бюджете Украины на 2010 год», который предоставил возможность конвертировать невозмещенный НДС, задекларированный по состоянию на 1 мая 2010 г., в облигации государственного внутреннего займа с купонной ставкой 5,5% годовых с выплатами по номиналу раз в полгода в виде десяти платежей. В сентябре 2010 г. Компания конвертировала НДС в сумме 27 636 тыс. грн. в государственные облигации, которые продала в период с сентября по октябрь 2010 г. украинским банкам с дисконтом 13%, понеся при этом убыток в размере 3 593 тыс. грн.

14. Финансовые доходы и финансовые расходы

	<u>2010 г.</u> тыс. грн.	<u>2009 г.</u> тыс. грн.
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы (Примечание 4)	1 215	488
	<u>1 215</u>	<u>488</u>
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы (Примечание 4)	-	750
Прочие финансовые расходы	1 053	745
	<u>1 053</u>	<u>1 495</u>

15. Чистая прибыль / (убыток) от курсовых разниц

	<u>2010 г.</u> тыс. грн.	<u>2009 г.</u> тыс. грн.
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц, относящихся к кредиторской задолженности	1 065	(3 925)
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц, относящихся к кредитам и займам	534	(150)
Прибыль от курсовых разниц, относящихся к денежным средствам и краткосрочным депозитам	319	123
Убыток от курсовых разниц, относящихся к дебиторской задолженности	-	(3)
Чистый (убыток) / прибыль от конвертации валюты	(447)	260
	<u>1 471</u>	<u>(3 695)</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

16. Условные и договорные обязательства

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. обязательства Компании по покупке основных средств включали:

	<u>2010 г.</u> тыс. грн.	<u>2009 г.</u> тыс. грн.
Предприятия, относящиеся к Группе Феррэкспо (Примечание 4)	5 805	218 863
Прочие связанные стороны (Примечание 4)	-	1 420
Несвязанные стороны	67 793	7 929
	<u>73 598</u>	<u>228 212</u>

Гарантии, выданные для обеспечения задолженности компаний, входящих в Группу Феррэкспо

Компания выдала гарантии и предоставила прочее обеспечение по задолженности компаний, входящих в Группу Феррэкспо, зарегистрированных за пределами Украины, которые получали финансирование от западных банков. Детальная информация представлена в Примечании 4.

Аренда

В 2010 и 2009 гг. Компания предоставляла карьерное оборудование ОАО «Полтавский ГОК» по договорам краткосрочной операционной аренды, не подлежащим расторжению в одностороннем порядке. По состоянию на 31 декабря 2010 г. сумма арендных платежей к получению в течение одного года составляет 117 тыс. грн. (2009 г.: 6 634 тыс. грн.).

Соблюдение требований налогового и прочего законодательства

Украинское законодательство и нормативные акты, регулирующие сферу налогообложения и прочие аспекты деятельности предприятий, включая валютный контроль и таможенное законодательство, продолжают изменяться. Положения законов и нормативных документов зачастую нечеткие, и по-разному интерпретируются местными, региональными и государственными органами, а также другими государственными учреждениями. Случаи различий в интерпретации законодательства не единичны. Руководство считает, что его понимание соответствующих положений законодательных актов является правильным и что деятельность Компании осуществляется в полном соответствии с законодательством, а также что Компания уплатила или начислила все необходимые налоги и платежи. Там, где риск потери ресурсов значителен, Компания начислила налоговые обязательства на основании оценки руководства.

Неопределенность в отношении непоследовательного применения налогового законодательства Украины, в частности, связанного с международными операциями и 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 весомые 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

17. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
<i>Финансовые активы</i>				
Дебиторская задолженность	1 090	5 184	1 090	5 184
Денежные средства и краткосрочные депозиты	317 821	3 295	317 821	3 295
<i>Финансовые обязательства</i>				
Процентные кредиты и займы	319 035	118 356	297 912	115 743
Торговая и прочая кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам	25 326	66 242	25 326	66 242

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств представляет собой сумму, на которую может быть обменян 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.

18. 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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

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

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.

Финансовые инструменты: риски и управление

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 обменных 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 2010 г. официальный обменный курс украинской гривны, установленный Национальным банком Украины, составлял 7,96 грн. за 1 долл. США. (2009 г.: 7,99 грн. за 1 долл. США).

Деноминированная в долл. США 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 погашения Компании к изменениям курсов иностранных валют, при условии неизменности прочих параметров.

<i>2010 г.</i>	<i>Повышение/ (снижение) курса</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения тыс. грн.</i>
доллар США / гривна	29,50%	(2 643)
доллар США / гривна	(29,50%)	2 643

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

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

Валютный риск (продолжение)

2009 г.	Повышение/ (снижение) курса	Влияние на прибыль до налого- обложения тыс. грн.
доллар США / гривна	31,30%	(36 249)
доллар США / гривна	(31,30%)	36 249

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.

2010 г.	До 3-х месяцев тыс. грн.	От 3-х до 12- и месяцев тыс. грн.	От 1-го до 5-и лет тыс. грн.	Итого тыс. грн.
Процентные кредиты и займы	8 369	254 456	82 218	345 043
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26 929	617	-	27 545
	35 298	255 073	82 218	372 588

2009 г.	До 3-х месяцев тыс. грн.	От 3-х до 12- и месяцев тыс. грн.	От 1-го до 5-и лет тыс. грн.	Итого тыс. грн.
Процентные кредиты и займы	1 492	123 342	-	124 834
Торговая и прочая кредиторская задолженность	65 981	269	-	66 250
	67 473	123 611	-	191 084

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2010 г.

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

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 17.

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.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. у Компании не было займов с плавающей процентной ставкой, поэтому Компания не была подвержена процентному риску.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности дохода до налогообложения по состоянию на 31 декабря 2009 г. к допустимо возможному изменению процентной ставки, при условии неизменности прочих величин.

2009 г.	Увеличение/ уменьшение базовой ставки	Влияние на прибыль до налого- обложения <i>тыс. грн.</i>
Изменение в процентной ставке (LIBOR)	+100	(1 182)
Изменение в процентной ставке (LIBOR)	-25	295

Риск управления капиталом

Компания рассматривает взносы участников, кредиторскую задолженность перед Группой Феррэкспо и заемный капитал от Группы Феррэкспо как основные источники формирования капитала. В 2010 и 2009 гг. Компания 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
по состоянию на 31 декабря 2010 г.

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

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Процентные кредиты и займы (Примечание 4)	319 035	118 356
Торговая и прочая кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам (Примечание 8)	25 326	66 242
Денежные средства и краткосрочные депозиты (Примечание 4)	<u>(317 821)</u>	<u>(3 295)</u>
Чистая задолженность	26 540	181 303
Чистые активы / (обязательства), приходящиеся на участников	<u>950 993</u>	<u>(10 770)</u>
Чистые активы / (обязательства), приходящиеся на участников и чистая задолженность	<u>977 473</u>	<u>170 533</u>

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.