

**ООО «Еристовский ГОК»
Финансовая отчетность**

*По состоянию на 31 декабря 2012 г.
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

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 2012 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 или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности 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 Компании на 31 декабря 2012 г., а также ее 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. Это обстоятельство не меняет наше мнение о финансовой отчетности.

Ernst & Young Audit

29 марта 2013 г.



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2012 г.

	Прим.	2012 г. тыс. грн.	2011 г. тыс. грн.
АКТИВЫ			
Необоротные активы			
Основные средства	5	3 315 203	2 000 948
Нематериальные активы		36 641	1 461
Предоплаты за основные средства		106 439	242 926
НДС к возмещению	3.3	387 421	-
Прочие необоротные активы		3 887	-
		<u>3 849 591</u>	<u>2 245 335</u>
Оборотные активы			
Запасы	6	123 692	40 272
Дебиторская задолженность	4	9 003	8 235
Предоплата по налогу на прибыль		1 764	1 764
Предоплаты поставщикам и прочие текущие активы		421	6 004
НДС и прочие налоги к возмещению	3.3	853	247 945
Денежные средства и краткосрочные депозиты	4	57 544	79 645
		<u>193 277</u>	<u>383 865</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u>4 042 868</u>	<u>2 629 200</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Чистые активы, приходящиеся на участников		2 343 735	1 698 154
Процентные кредиты и займы	7	1 289 731	597 732
Резерв на рекультивацию карьера	8	1 206	1 242
Обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами	10	3 162	705
Выданные гарантии	4	2 545	4 722
		<u>3 640 379</u>	<u>2 302 555</u>
Текущие обязательства			
Процентные кредиты и займы	7	44 979	10 147
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9	356 580	315 234
Выданные гарантии	4	930	1 264
		<u>402 489</u>	<u>326 645</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>4 042 868</u>	<u>2 629 200</u>

Подписано и утверждено к выпуску от имени ООО «Еристовский ГОК» 29 марта 2013 г.:

Генеральный директор

Николай Горошко

Финансовый директор

Владимир Леонов

Главный бухгалтер

Людмила Захарченко



Примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

	<i>Прим.</i>	<u>2012 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2011 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
Доходы	12	5 327	2 007
Общие и административные расходы	13	(37 489)	(22 383)
Прочие расходы	14	(32 823)	(11 508)
Финансовые доходы	15	2 837	1 543
Финансовые расходы	15	(101 081)	(1 388)
Чистая прибыль от курсовых разниц	16	615	3 253
Убыток до налогообложения		<u>(162 614)</u>	<u>(28 476)</u>
Расходы по налогу на прибыль	11	-	-
Убыток за год		<u>(162 614)</u>	<u>(28 476)</u>
Итого совокупный убыток за год		<u>(162 614)</u>	<u>(28 476)</u>

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

	Прим.	2012 г. тыс. грн.	2011 г. тыс. грн.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Убыток до налогообложения		(162 614)	(28 476)
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		5 930	3 501
Финансовые доходы	15	(2 837)	(1 543)
Финансовые расходы	15	101 081	1 388
Чистый убыток/ (прибыль) от курсовых разниц, относящихся к инвестиционной и финансовой		702	(4 959)
Убыток от выбытия основных средств	14	6 927	1 217
		<u>(50 811)</u>	<u>(28 872)</u>
Изменения в рабочем капитале:			
Дебиторская задолженность		(768)	(7 145)
Предоплаты и прочие текущие активы		5 786	(5 778)
НДС к возмещению		(231 448)	(154 217)
Запасы		(83 420)	(34 752)
Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль и НДС		(379)	25 474
		<u>(361 040)</u>	<u>(205 290)</u>
Проценты уплаченные		(3 179)	(956)
Уплаченный налог на прибыль		-	(1 500)
		<u>(364 219)</u>	<u>(207 746)</u>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(1 102 263)	(1 103 853)
Капитализированные уплаченные проценты		(84 669)	-
Проценты полученные		1 209	1 213
Кредиты, предоставленные сотрудникам		(4 090)	-
Поступления от выбытия основных средств		2 922	173
		<u>(1 186 891)</u>	<u>(1 102 467)</u>
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Взносы, полученные от участников		806 947	782 000
Поступления от займов		769 544	711 612
Погашения займов		(47 482)	(421 575)
		<u>1 529 009</u>	<u>1 072 037</u>
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности			
Чистый прирост / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(22 101)	(238 176)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	4	79 645	317 821
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	4	<u>57 544</u>	<u>79 645</u>

Примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА
УЧАСТНИКОВ**
за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

	Уставный капитал тыс. грн.	Неоплачен- ный капитал тыс. грн.	Накоплен- ные убытки тыс. грн.	Чистые (обязатель- ства)/ активы, приходящиеся на участников тыс. грн.
На 1 января 2011	1 017 631	-	(66 698)	950 933
Убыток, приходящийся на участников	-	-	(28 476)	(28 476)
Итого совокупный убыток	-	-	(28 476)	(28 476)
Выданные гарантии для обеспечения обязательств Группы Феррэкспо (Примечание 4)	-	-	(6 303)	(6 303)
Взнос в уставный капитал	1 070 000	(288 000)	-	782 000
На 31 декабря 2011 г.	2 087 631	(288 000)	(101 477)	1 698 154
Убыток, приходящийся на участников	-	-	(162 614)	(162 614)
Итого совокупный убыток	-	-	(162 614)	(162 614)
Гарантии, выданные для обеспечения обязательств Группы Феррэкспо (Примечание 4)	-	-	1 248	1 248
Взнос неоплаченного капитала 2011 г.	-	288 000	-	288 000
Взнос в уставный капитал	798 985	(280 038)	-	518 947
На 31 декабря 2012 г.	2 886 616	(280 038)	(262 843)	2 343 735

Примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 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 2012 г. численность работников Компании составляла 1 106 человек (2011 г.: 677 человек).

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

Участники	2012 г.		2011 г.		2010 г.	
	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%
Ferrexpo AG (Швейцария)	2 886 587	99,999%	2 087 610	99,999%	1 017 621	99,999%
ООО «Феррэкспо Сервис» (Украина)	29	0,001%	21	0,001%	10	0,001%
	<u>2 886 616</u>	<u>100%</u>	<u>2 087 631</u>	<u>100%</u>	<u>1 017 631</u>	<u>100%</u>

ОАО «Полтавский ГОК» и ООО «Феррэкспо Сервис» контролируются Ferrexpo AG, 100% акций которой принадлежит Ferrexpo plc (далее - «Конечная материнская компания») (далее вместе со своими дочерними компаниями именуемая «Группа Феррэкспо»). Большинство акций Ferrexpo 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. Добыча руды началась во второй половине 2012 г., что соответствует плану развития. Ожидается, что полная мощность 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.

2. Операционная среда, риски и экономические условия

Общие экономические условия

Несмотря на то, что экономика Украины признана рыночной, она продолжает демонстрировать некоторые особенности, присущие переходной экономике. Такие особенности характеризуются, но не ограничиваются, низким уровнем ликвидности на рынках капитала, относительно высоким уровнем инфляции и наличием валютного контроля, что не позволяет национальной валюте быть ликвидным средством платежа за пределами Украины. Стабильность экономики Украины в значительной степени будет зависеть от политики и действий правительства, направленных на реформирование административной, фискальной и правовой систем, а также экономики в целом. Вследствие этого деятельности в Украине присущи риски, которых не существует в условиях более развитых рынков.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

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

Общие экономические условия (продолжение)

Украинская экономика восприимчива к рыночным колебаниям и снижению темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к снижению валового внутреннего продукта, повышению уровня безработицы, 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 государственных финансов, 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. Текущая стадия работ финансируются Группой Феррэкспо, используя различные варианты финансирования, включая сочетания кредитования и взносов в уставный капитал. Группа Феррэкспо взяла на себя обязательство финансировать текущую деятельность Компании как минимум в ближайшем будущем. Группа Феррэкспо рассматривает различные возможности финансирования строительства в будущем, включая привлечение инвесторов.

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 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.

3.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением приведенных ниже новых или пересмотренных Стандартов и Интерпретации IFRIC, вступивших в силу 1 января 2012 г.

- Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» - «Отложенные налоги - Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» - «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - «Усовершенствование требований в отношении раскрытия информации о прекращении признания».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

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

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги» - Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»

В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог в отношении инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основе допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основе допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты. Поправка не оказала влияния на финансовое положение, финансовые результаты или раскрываемую Компанией информацию.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

Совет по МСФО разъяснил, каким образом компания должна возобновить представление финансовой отчетности согласно МСФО, после того, как ее функциональная валюта перестает быть подверженной гиперинфляции. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправка не оказала влияния на финансовое положение, финансовые результаты или раскрываемую Компанией информацию.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих им обязательств. Кроме того, с целью предоставить пользователям финансовой отчетности возможности оценить характер продолжающегося участия компании в таких активах и риски, связанные с ним, поправкой предусматривается раскрытие информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. У Компании отсутствуют активы с подобными характеристиками, поэтому поправка не оказала влияния на ее финансовую отчетность.

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:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

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

Налог на добавленную стоимость

Поскольку Компания является вновь созданной, у нее не возникает НДС к уплате, который можно было бы зачесть против НДС к возмещению, возникающий в результате покупки основных средств, товаров и услуг. Соответственно, Компания в значительной степени полагается на возмещения из государственного бюджета. Возмещения НДС из бюджета производятся несвоевременно, в результате чего по состоянию на 31 декабря 2012 г. баланс НДС к возмещению увеличился до 478 540 тыс. грн. (2011: 247 945 тыс. грн.).

Несмотря на тот факт, что практически вся данная задолженность подлежит немедленному возмещению, руководство полагает, что большая часть будет погашена в сроки, превышающие 12 месяцев после отчетной даты. Компания признала дисконт в сумме 91 119 тыс. грн. по состоянию на 31 декабря 2012 г. (2011 г.: ноль) с целью отражения временной стоимости денег на основе наилучшей оценки руководства в отношении ожидаемых сроков возврата. Фактические сроки возмещения НДС из бюджета подвержены неопределенностям, которые находятся вне сферы влияния руководства Компании. Изменение в оценках сроков погашения НДС к возмещению может оказать влияние на величину дисконта, признаваемого в отношении данной задолженности в будущем.

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.

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

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

Обесценение основных средств (продолжение)

Тестирование на обесценение базируется на ряде допущений, включая следующие:

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

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

Амортизация

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

Признание отложенных налоговых активов

Отложенные налоговые активы, включая те, которые относятся к 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.

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 8.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

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

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 10.

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 17.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в прибылях или убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию.

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Компанией договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма гарантии за вычетом накопленной амортизации.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых инструментов

Финансовые активы

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Основные средства

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Ожидаемый срок полезного использования каждого объекта основных средств учитывает как ограничения относительно физического срока использования объекта, так и текущую оценку промышленных запасов месторождения, на котором функционирует данный объект основных средств. Оценки остаточного срока полезного использования объекта основных средств проводятся регулярно в отношении зданий, машин и оборудования карьера с осуществлением ежегодной переоценки основных объектов. 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 полезного использования активов:

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

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

Незавершенное строительство

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

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 капитализованы, если и только если все из перечисленных ниже критериев соблюдены:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

Расходы на разведочные работы и оценку

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

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

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

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

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

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

Расходы на разработку

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

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

Амортизация

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

Расходы по займам

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

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

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом расходов на продажу, и ценности от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением 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 возмещаемую стоимость, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в прибылях или убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Запасы

Запасы учитываются по меньшей из стоимостей: исторической стоимости и чистой стоимости реализации.

Расходы, понесенные для доставки каждого вида запасов к его настоящему месту хранения и приведения запасов в готовность к использованию, учитываются по методу 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, 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 2012 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы (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 использования. Изменения в оценке будущих расходов или в ставке дисконтирования прибавляются или отнимаются от соответствующего актива.

Выплаты работникам

Компания осуществляет отчисления в Государственный пенсионный фонд Украины согласно установленным нормам, действующим в течение отчетного периода, исходя из размера фонда заработной платы. Такие отчисления являются расходами периода, к которому относятся соответствующие затраты на заработную плату.

Кроме того, Компания имеет юридическое обязательство компенсировать Пенсионному фонду суммы дополнительных пенсий, выплачиваемых некоторым категориям работающих и бывших работников Компании. Эти обязательства, для которых финансирование не предусматривается, аналогичны тем обязательствам, которые обычно возникают при реализации программы с определенными выплатами участникам без формирования отдельных фондов под такие выплаты. Расходы, связанные с этой программой, отражаются в финансовой отчетности с использованием метода начисления прогнозируемых условных единиц 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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 информации о них осуществляется, когда получение от них экономических выгод вероятно.

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

Аренда

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

Компания в качестве арендатора

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

Компания в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Компании остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость арендованного актива и признаются в течение срока аренды пропорционально доходу от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

Признание доходов

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

Предоставление услуг

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов (продолжение)

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, актива или обязательства в хозяйственной операции, не являющейся объединением бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, а также с долей участия в совместной деятельности, если материнская компания может контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, либо существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

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

- отложенный налоговый актив, касающийся неналогооблагаемых временных разниц, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства в хозяйственной операции, не являющейся объединением предприятий, и который на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

- 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.

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

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

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

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» - Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи). Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты и, следовательно, будет применена в первой финансовой отчетности Группы, составляемой после ее вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. В настоящее время Компания оценивает все последствия поправок.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей.

Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Согласно Поправок к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Дата обязательного применения и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 г., датой обязательного применения является 1 января 2015 г. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Компания оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация - компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются, и следовательно должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. Предварительный анализ показал, что МСФО (IFRS) 10 не окажет влияния на инвестиции, имеющиеся у Компании в настоящее время. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации, однако применение стандарта не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Компания оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и финансовые результаты ее деятельности. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

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

Интерпретация IFRIC 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения»

Данная интерпретация применяется в отношении затрат на удаление шлаковых пород (вскрышные работы), возникающих на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения. В интерпретации рассматривается метод учета выгод от вскрышных работ. Интерпретация применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Данная интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

«Ежегодные усовершенствования МСФО» (май 2012 г.)

Перечисленные ниже усовершенствования не окажут влияния на финансовую отчетность Компании:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

Данные усовершенствования вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

4. Раскрытие информации о связанных сторонах

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. взаиморасчеты Компании со связанными сторонами были следующими:

2012 г.	<i>Ferrexpo AG, Материнская компания</i>	<i>Прочие компании, относящиеся к Группе Феррэкспо</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	<i>Итого</i>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Процентные кредиты и займы	-	1 060 487	-	1 060 487
Кредиторская задолженность за основные средства	261 129	-	87	261 216
Кредиторская задолженность за материалы и услуги	-	20 736	36	20 772
Дебиторская задолженность	-	5 827	1 027	6 854
Денежные средства и краткосрочные депозиты	-	-	56 978	56 978
2011 г.	<i>Ferrexpo AG, Материнская компания</i>	<i>Прочие компании, относящиеся к Группе Феррэкспо</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	<i>Итого</i>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Процентные кредиты и займы	-	562 151	-	562 151
Кредиторская задолженность за основные средства	261 024	-	-	261 024
Кредиторская задолженность за материалы и услуги	-	22 590	61	22 651
Дебиторская задолженность	-	1 030	5 291	6 321
Предоплаты за оборудование	-	1	-	1
Денежные средства и краткосрочные депозиты	-	-	79 645	79 645
Покрытый аккредитив (включен в прочие текущие активы)	-	-	5 897	5 897

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
по состоянию на 31 декабря 2012 г.

4. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

В течение 2012 г. и 2011 г. операции Компании со связанными сторонами были следующие:

2012 г.	Фергхро AG, Материнская компания	Прочие компании, относящиеся к Группе Феррэкспо	Прочие связанные стороны	Итого
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
Покупка основных средств	-	567	-	567
Покупка материалов и услуг, включенных в незавершенное строительство	-	116 854	1 687	118 541
Капитализированные проценты	-	84 669	-	84 669
Прочие расходы	-	1 155	4	1 159
Общие и административные расходы	-	708	1 534	2 242
Финансовые доходы	-	1 264	1 209	2 473
Финансовые расходы	206	-	1 296	1 502
Доходы	-	3 582	3 422	7 004
2011 г.	Фергхро AG, Материнская компания	Прочие компании, относящиеся к Группе Феррэкспо	Прочие связанные стороны	Итого
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
Покупка основных средств	331 999	37 895	10 700	380 594
Покупка материалов, включенных в незавершенное строительство	-	97 822	-	97 822
Капитализированные проценты	-	32 731	-	32 731
Прочие расходы	-	203	-	203
Общие и административные расходы	-	676	229	905
Финансовые доходы	-	330	842	1 172
Финансовые расходы	-	-	680	680
Доходы	-	2 224	(488)	1 736

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

4. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Закупки, торговая и прочая кредиторская задолженность

В 2012 г. Компания приобрела у прочих компаний, относящихся к Группе Феррэкспо, услуги в сумме 64 028 тыс. грн. (2011 г.: 861 тыс. грн.), которые были включены в стоимость незавершенного строительства, а также запасные части и материалы в сумме 52 826 тыс. грн. (2011 г.: 97 822 тыс. грн.).

В 2011 г. Компания приобрела у ОАО «Полтавский ГОК» оборудование, транспортные средства и незавершенное строительство, относящееся к Еристовскому месторождению, в сумме 37 895 тыс. грн. В 2011 г. Компания приобрела у Ferrexpo AG техническую документацию в сумме 331 999 тыс. грн.

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

Доходы и затраты

По состоянию на 31 декабря 2012 г. карьерное оборудование и здания балансовой стоимостью 14 799 тыс. грн. (2011: 28 165 тыс. грн.) были переданы в аренду ОАО «Полтавский ГОК» по краткосрочным договорам операционной аренды, не подлежащим расторжению в одностороннем порядке. В 2012 г. доход от операционной аренды составил 2 492 тыс. грн. (2011: 1 745 тыс. грн.) (Примечание 12). Соответствующая дебиторская задолженность является беспроцентной и подлежит оплате в течение 30 - 60 дней.

В 2012 г. доход от реализации железной руды, добытой на этапе разработки карьера ОАО «Полтавский ГОК», составил 21 091 тыс. грн. Балансовая стоимость карьера была уменьшена на сумму полученного дохода.

Финансирование, соответствующие расходы и гарантии выданные

Процентные кредиты и займы

В 2011 г. Компания заключила договор с другой компанией, относящейся к Группе Феррэкспо, о необеспеченной кредитной линии в сумме 200 000 тыс. долл. США с фиксированной процентной ставкой 11% годовых. Кредитная линия деноминирована в долларах США и подлежит погашению в марте 2016 г. По состоянию на 31 декабря 2012 г. непогашенный остаток по этому договору составлял 98 000 тыс. долл. США.

В 2012 г. Компания заключила договор с другой компанией, относящейся к Группе Феррэкспо, о необеспеченной кредитной линии в сумме 100 000 тыс. долл. США с процентной ставкой 7,5% годовых до 19 декабря 2012 г. и 9,8% годовых после. Кредитная линия подлежит погашению в августе 2014 г. По состоянию на 31 декабря 2012 г. непогашенный остаток по этому договору составлял 34 000 тыс. долл. США.

Связанные процентные расходы в сумме 84 669 тыс. грн., начисленные в 2012 г. (2011: 32 731 тыс. грн.), были полностью капитализированы в состав квалифицированного актива (Примечание 5).

Гарантии выданные

В 2011 г. Компания выдала бесплатные гарантии в сумме 420 000 тыс. долл. США в обеспечение кредитных средств, привлеченных Группой Феррэкспо. Привлеченные средства используются или будут использоваться прочими компаниями, входящими в Группу Феррэкспо. Долговые обязательства подлежат погашению в 2016 г.

Компания признала справедливую стоимость гарантий, а также эффект от изменения в первоначальной сумме гарантии в составе чистых активов, приходящихся на участников. Кроме того, Компания признала доход в сумме 1 264 тыс. грн. в отношении данных гарантий в составе финансовых доходов (2011 г.: 330 тыс. грн.) (Примечание 15).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

4. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Денежные средства и краткосрочные депозиты и соответствующие доходы

На 31 декабря 2012 г. денежные средства, размещенные в банке под общим контролем, включали депозит 48 757 тыс. грн. (2011: 69 798 тыс. грн.), деноминированный в долларах США, под 3% годовых (2011: 5% годовых), и депозит в сумме 7 400 тыс. грн., деноминированный в украинских гривнах (2011: 9 308 тыс. грн.), под 18% годовых (2011: 4.5% годовых). Депозиты подлежат выплате не позднее чем через три месяца. Соответствующий процентный доход в сумме 1 209 тыс. грн. был признан в 2012 г. в составе финансового дохода (2011: 842 тыс. грн.) (Примечание 15).

Условные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. обязательства Компании по покупке основных средств перед связанными сторонами включали:

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Компании, относящиеся к Группе Феррэкспо	7 451	12 832
Прочие связанные стороны	112 684	486
	<u>120 135</u>	<u>13 318</u>

Аренда

В 2011 г. Компания заключила не подлежащий расторжению в одностороннем порядке договор аренды земельного участка с ОАО «Полтавский ГОК». Общая сумма будущих минимальных арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2012 г. составляет 288 847 тыс. грн. (2011: 109 134 тыс. грн.) (Примечание 17).

Компенсация ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал включает генерального директора, финансового директора и главного бухгалтера. В 2012 г. общая сумма компенсаций управленческому персоналу, включенная в состав административных расходов, составила 932 тыс. грн. (2011: 876 тыс. грн.). Компенсация ключевому управленческому персоналу включает заработную плату по контракту и бонусы.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

5. Основные средства (продолжение)

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

	<u>2012 г.</u> тыс. грн.	<u>2011 г.</u> тыс. грн.
Запасные части (по себестоимости)	71 737	22 026
Сменное оборудование (по себестоимости)	15 965	4 651
Топливо (по себестоимости)	15 671	7 984
Железная руда (по себестоимости)	12 584	-
Сырье (по себестоимости)	7 364	4 300
Прочее (по себестоимости)	371	1 311
	<u>123 692</u>	<u>40 272</u>

7. Процентные кредиты и займы

	<u>2012 г.</u> тыс. грн.	<u>2011 г.</u> тыс. грн.
Краткосрочные		
Иностранный банк	29 210	6 990
Финансовая аренда	9 262	-
Проценты начисленные	6 507	3 157
	<u>44 979</u>	<u>10 147</u>
Долгосрочные		
Компании Группы Феррэкспо (Примечание 4)	1 055 076	559 286
Иностранный банк	168 128	38 446
Финансовая аренда	66 527	-
	<u>1 289 731</u>	<u>597 732</u>
	<u>1 334 710</u>	<u>607 879</u>

Кредиты от компаний Группы Феррэкспо

В 2011 г. Компания заключила договор с компанией, относящейся к Группе Феррэкспо, о необеспеченной кредитной линии в сумме 200 000 тыс. долл. США с фиксированной процентной ставкой 11% годовых. Кредитная линия подлежит погашению в марте 2016 г. По состоянию на 31 декабря 2012 г. непогашенный остаток по этому договору составлял 98 000 тыс. долл. США.

В 2012 г. Компания заключила договор с компанией, относящейся к Группе Феррэкспо, о необеспеченной кредитной линии в сумме 100 000 тыс. долл. США с процентной ставкой 7,5% годовых до 19 декабря 2012 г. и 9,8% годовых после. Кредитная линия подлежит погашению в августе 2014 г. По состоянию на 31 декабря 2012 г. непогашенный остаток по этому договору составлял 34 000 тыс. долл. США.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

7. Процентные кредиты и займы (продолжение)

Кредит от иностранного банка

В 2011 г. Компания получила кредит от иностранного банка для покупки горного экскаватора. Кредит деноминирован в евро, с процентной ставкой Euribor 6 m + 2%, деленный на 0,98 в год, и подлежит погашению частями на протяжении 2012 - 2018 гг. Приобретенный экскаватор с балансовой стоимостью 56 123 тыс. грн. (2011 г.: 62 658 тыс. грн.) по состоянию на 31 декабря 2012 г. находится в залоге по задолженности перед этим банком. Кредит также обеспечен неотделимой бесплатной гарантией, выданной Ferrexpo AG.

В 2012 г. Компания получила кредит от иностранного банка в размере 22 043 тыс. долл. США. Кредит деноминирован в долларах США, с процентной ставкой 2,508% годовых и подлежит погашению в марте 2019 г. Кредит обеспечен оборудованием и карьерными транспортными средствами балансовой стоимостью 288 316 тыс. грн. и неотделимой бесплатной гарантией, выданной ОАО «Полтавский ГОК».

Неиспользованные кредитные средства

По состоянию на 31 декабря 2012 г. неиспользованная часть кредитов и займов Компании составляла 1 324 824 тыс. грн., включая неиспользованную часть кредитов и займов по договорам со связанными сторонами.

Обязательство по финансовой аренде

В 2012 г. Компания заключила договор продажи и обратной аренды с лизинговой компанией. Процент по финансовой аренде составил 9% годовых; обязательства по финансовой аренде деноминированы в долларах США.

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

2012 г.	Минимальные арендные платежи тыс. грн.	Текущая стоимость минимальных арендных платежей тыс. грн.
До одного года	11 936	7 693
От 1 года до 5 лет	52 036	37 250
Более пяти лет	19 508	18 106
Итого минимальные арендные платежи	<u>83 480</u>	<u>63 049</u>
За вычетом финансовых расходов	(20 431)	-
НДС	12 740	12 740
Обязательства по финансовой аренде	<u>75 789</u>	<u>75 789</u>
Краткосрочное обязательство по финансовой аренде	9 262	
Долгосрочное обязательство по финансовой аренде	<u>66 527</u>	
	<u>75 789</u>	

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

8. 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 11,9% (2011: 11,9%).

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>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
По состоянию на 1 января	1 242	1 420
Эффект дисконтирования	148	147
Пересмотр суммы резерва и влияние изменения допущений	(184)	(325)
	<u>1 206</u>	<u>1 242</u>

9. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Задолженность за основные средства	302 274	269 314
Задолженность за материалы и услуги	35 514	29 162
Задолженность перед работниками	13 320	5 748
Обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль	3 935	10 253
Прочая задолженность	1 537	757
	<u>356 580</u>	<u>315 234</u>

10. 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 2012 г. общая численность участников этой программы составила 533 работника (2011 г.: 305 работников).

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
по состоянию на 31 декабря 2012 г.

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

	<u>2012 г.</u> тыс. грн.	<u>2011 г.</u> тыс. грн.
Обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами на начало года	1 787	292
Процентные расходы	196	32
Стоимость текущих услуг	2 207	543
Осуществленные выплаты	(2)	(2)
Актuarный (доход)/убыток, возникший в течение года	(2 006)	1 374
Доход от секвестра	-	(365)
Отрицательная стоимость прошлых услуг	-	(87)
Обязательства по пенсионной программе	<u>2 182</u>	<u>1 787</u>
Непризнанный актуарный убыток	921	(1 150)
Непризнанная отрицательная стоимость прошлых услуг	59	68
Обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами на конец года	<u>3 162</u>	<u>705</u>
<i>Расходы по пенсионному обеспечению</i>	<u>2012 г.</u> тыс. грн.	<u>2011 г.</u> тыс. грн.
Стоимость текущих услуг	2 207	543
Признанный актуарный убыток	65	-
Процентные расходы	196	32
Признанная стоимость прошлых услуг	(9)	(19)
Доход от секвестра	-	(141)
	<u>2 459</u>	<u>415</u>
<i>Обязательства по выплатам</i>	<u>2012 г.</u> тыс. грн.	<u>2011 г.</u> тыс. грн.
Остаток на начало года	705	292
Расходы на выплаты	2 459	415
Осуществленные выплаты	(2)	(2)
Остаток на конец года	<u>3 162</u>	<u>705</u>

Стоимость текущих услуг, за исключением процентных расходов, была капитализирована в составе незавершенного строительства, поскольку работники, имеющие право на пенсию на льготных условиях, задействованы в работах по строительству карьера. Процентные расходы были включены в прочие финансовые расходы.

Секвестр в 2011 г. возник в результате изменений в законодательстве Украины, которое регулирует пенсионные выплаты (пенсионной реформы).

Актuarный доход в 2012 г. связан с изменениями в допущениях и, как результат, доходом в сумме 2 563 тыс. грн. (2011 г.: убыток в размере 726 тыс. грн.) и корректировкой на основании опыта - убытком в сумме 557 тыс. грн. (2011 г.: 648 тыс. грн.).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

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

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

	2012 г.	2011 г.
Ставка дисконтирования	11,90%	11%
Текучесть персонала	10,00%	7,43%
Прогнозируемое повышение пенсионных выплат	5,28%	10,5%

Изменение непризнанных актуарных доходов / (убытков):

	2012 г. тыс. грн.	2011 г. тыс. грн.
Непризнанный убыток на 1 января	1 150	-
Убыток от изменения допущений и корректировок на основе опыта	(2 006)	1 374
Влияние секвестра / выплат	-	(224)
Убыток, признанный в течение года	(65)	-
Непризнанный (доход)/убыток на 31 декабря	(921)	1 150

Анализ чувствительности представлен ниже:

2012 г.	Увеличение /(уменьшение) процентной ставки	Влияние на обязательства по пенсионной программе с установленными выплатами
Ставка дисконтирования	1%	(12.29%)
Ставка дисконтирования	(1%)	14.80%
Прогнозируемое повышение пенсионных выплат	1%	11.81%
Прогнозируемое повышение пенсионных выплат	(1%)	(10.10%)

11. Налог на прибыль

Основные составляющие расходов по налогу на прибыль за период включают:

	2012 г. тыс. грн.	2011 г. тыс. грн.
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	-
Отложенный налог на прибыль	-	-
	-	-

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

11. Налог на прибыль (продолжение)

Доходы Компании подлежат налогообложению только в Украине. В 2012 г. налог на прибыль в Украине взимался по ставке 21 % (2011: 25% в первом квартале и по ставке 23% во втором - четвертом кварталах).

Согласно положениям нового Налогового кодекса, который вступил в силу 1 января 2011 г., начиная с 1 января 2013 г. должна применяться ставка налога в размере 19% и с 1 января 2014 г. - 16%. При оценке отложенных налогов по состоянию на 31 декабря 2012 г. Компания учла эффект уменьшения 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>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Убыток до налогообложения	<u>(162 614)</u>	<u>(28 476)</u>
Налог, рассчитанный по нормативной ставке 21% (2011: 23.5%)	(34 149)	(6 692)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль (период реализации)	3 084	590
Эффект переоценки основных средств и нематериальных активов для целей налогового учета	(2 087)	-
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	11 024	(3 884)
Переоценка налогового убытка, действительного к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	-	8 919
<i>Постоянные разницы, которые не включаются в состав расходов / (доходов) отчетного периода при определении объекта налогообложения, относятся к:</i>		
Чистой прибыли от курсовых разниц	(150)	(1 191)
Убытку от дисконтирования долгосрочного НДС	19 135	-
Затратам на социальную сферу	2 395	1 053
Прочему	748	1 205
Расход по налогу на прибыль	<u>-</u>	<u>-</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

11. Налог на прибыль (продолжение)

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

	Отчет о финансовом положении			Прибыль/убыток	
	2012 г.	2011 г.	2010 г.	2012 г.	2011 г.
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
Отложенные налоговые активы					
Основные средства	7 392	-	-	(7 392)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 906	456	187	(1 450)	(269)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 889	-	-	(1 889)	-
Обязательства по пенсионной программе	506	113	47	(393)	(66)
Резерв на рекультивацию карьера	193	199	227	6	28
Процентные кредиты и займы	-	663	91	663	(572)
Убытки, действительные к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	2 870	1 349	6 046	(1 521)	4 697
Непризнанные отложенные налоговые активы	(13 587)	(2 563)	(6 447)	11 024	(3 884)
Отложенный налоговый актив	1 169	217	151	(952)	(66)
Отложенные налоговые обязательства					
Процентные кредиты и займы	(818)	-	-	818	-
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	(344)	-	-	344	-
Предоплаты поставщикам	(7)	-	(22)	7	(22)
Основные средства	-	(217)	(129)	(217)	88
Отложенное налоговое обязательство	(1 169)	(217)	(151)	952	66
Чистый отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-

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 2012 и 2011 гг. отложенный налоговый актив не был признан, поскольку существуют неопределенность относительно возможности реализации данного актива.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
по состоянию на 31 декабря 2012 г.

12. Доходы

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Доходы от операционной аренды (Примечание 4)	2 554	1 751
Чистая прибыль от продажи запасов	1 742	-
Предоставленные услуги	217	27
Прочие доходы	814	229
	<u>5 327</u>	<u>2 007</u>

13. Общие и административные расходы

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Расходы на персонал	23 021	11 514
Обслуживание транспортных средств и топливо	4 761	2 228
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 219	3 465
Офисные принадлежности	1 889	1 372
Стоимость консультационных и прочих профессиональных услуг	1 320	920
Командировочные расходы	1 273	1 639
Прочее	2 006	1 245
	<u>37 489</u>	<u>22 383</u>

14. Прочие расходы

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Расходы на благотворительность	9 379	4 219
Изменения в резерве безнадежных долгов	8 267	388
Чистый убыток от продажи и списания основных средств	6 927	1 217
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 711	36
Налоги, за исключением налога на прибыль	1 111	1 316
Расходы на персонал	1 064	219
Транспортные расходы	209	72
Чистый убыток от продажи запасов	31	2 004
Штрафы и пени	4	784
Прочее	3 120	1 253
	<u>32 823</u>	<u>11 508</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

15. Финансовые доходы и финансовые расходы

	<u>2012 г.</u> тыс. грн.	<u>2011 г.</u> тыс. грн.
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы (Примечание 4)	1 209	842
Доход от гарантий (Примечание 4)	1 264	330
Прочие финансовые доходы	364	371
	<u>2 837</u>	<u>1 543</u>
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы	6 529	956
Прочие финансовые расходы	94 552	432
	<u>101 081</u>	<u>1 388</u>

Прочие финансовые расходы включают дисконт в сумме 91 119 тыс. грн. (2011: ноль), отражающего справедливую стоимость НДС к возмещению, который Компания ожидает получить не ранее, чем через 12 месяцев после отчетной даты (Примечание 3.3).

16. Чистая прибыль от курсовых разниц

	<u>2012 г.</u> тыс. грн.	<u>2011 г.</u> тыс. грн.
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц, относящихся к кредитам и займам	(1 420)	3 783
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц, относящихся к денежным средствам и краткосрочным депозитам	165	(509)
Прибыль от курсовых разниц, относящихся к кредиторской задолженности	717	1 176
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц, относящихся к дебиторской задолженности	(1 200)	680
Чистый (убыток) / прибыль от конвертации валюты	2 353	(1 877)
	<u>615</u>	<u>3 253</u>

17. Условные и договорные обязательства

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. обязательства Компании по покупке основных средств включали:

	<u>2012 г.</u> тыс. грн.	<u>2011 г.</u> тыс. грн.
Предприятия, относящиеся к Группе Феррэкспо (Примечание 4)	7 451	12 832
Прочие связанные стороны (Примечание 4)	112 684	486
Несвязанные стороны	270 876	149 998
	<u>391 011</u>	<u>163 316</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

17. Условные и договорные обязательства (продолжение)

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

В 2012 и 2011 гг. Компания выдала гарантии по задолженности компаний, входящих в Группу Феррэкспо, зарегистрированных за пределами Украины, которые получали финансирование от иностранных банков. Детальная информация представлена в Примечании 4.

Аренда

В 2012 г. Компания предоставляла карьерное оборудование ОАО «Полтавский ГОК» по договорам краткосрочной операционной аренды, не подлежащим расторжению в одностороннем порядке. По состоянию на 31 декабря 2012 г. сумма арендных платежей к получению в течение одного года составляет 1 976 тыс. грн. (2011 г.: 2 424 тыс. грн.).

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

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Менее одного года	6 212	2 480
От 1 года до 5 лет	24 849	9 921
Более 5 лет	257 786	96 733
	<u>288 847</u>	<u>109 134</u>

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 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 2012 г.

17. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Спор с налоговыми органами Украины

По состоянию на 31 декабря 2012 г. НДС, подлежащий возмещению из бюджета, в сумме 415 787 тыс. грн. и соответствующая пеня в сумме 116 455 тыс. грн. находятся на рассмотрении суда по нескольким судебным спорам. Руководство Компании ожидает, что решение будет принято в пользу Компании. Следовательно, в финансовой отчетности НДС к возмещению из бюджета отражен в полной сумме за вычетом дисконта, отражающего стоимость денег во времени (Примечание 3.3).

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2012 г. тыс. грн.	2011 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.	2011 г. тыс. грн.
Финансовые активы				
Дебиторская задолженность	9 003	8 235	9 003	8 235
Денежные средства и краткосрочные депозиты	57 544	79 645	57 544	79 645
Финансовые обязательства				
Процентные кредиты и займы	1 334 710	607 879	1 359 797	607 879
Кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам и перед работниками	339 325	299 233	339 325	299 233
Выданные гарантии	3 475	5 986	3 475	5 986

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.

19. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

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

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

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

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

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 валютных курсах. Валютный риск, по определению МСФО (IFRS) 7, возникает в случаях, когда монетарные финансовые инструменты деноминированы в валюте, которая не является функциональной валютой. Риски пересчета не принимаются во внимание.

Как и для многих других предприятий, ведущих свою деятельность в Украине, иностранные валюты, в частности, доллар США (долл. США), играют значительную роль в процессе осуществления многих видов хозяйственных операций Компании. По состоянию на 31 декабря 2012 г. официальный обменный курс украинской гривны, установленный Национальным банком Украины, составлял 7,99 грн. за 1 долл. США. (2011 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 чувствительности прибыли до налогообложения Компании к изменениям курсов иностранных валют, при условии неизменности прочих параметров.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

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

Валютный риск (продолжение)

2012 г.	Повышение/ (снижение) курса	Влияние на прибыль до налого- обложения тыс. грн.
гривна / доллар США	7,10%	(106 959)
гривна / доллар США	(7,10)%	106 959
гривна / евро	12,67%	(4 907)
гривна / евро	(12,67)%	4 907
2011 г.	Повышение/ (снижение) курса	Влияние на прибыль до налого- обложения тыс. грн.
гривна / доллар США	23,25%	(175 260)
гривна / доллар США	(23,25)%	175 260
гривна / евро	27,20%	(12 358)
гривна / евро	(27,20)%	12 358

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.

2012 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.	Более 5-и лет тыс. грн.	Итого тыс. грн.
Процентные кредиты и займы	45 360	128 731	1 438 610	101 949	1 714 650
Кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам и перед работниками	339 325	-	-	-	339 325
Выданные гарантии	233	698	2 544	-	3 475
	384 918	129 429	1 441 154	101 949	2 057 450

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

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

Риск ликвидности (продолжение)

2011 г.	До 3-х	От 3-х до	От 1-го	Более 5-и	Итого
	месяцев	12-и	до 5-и	лет	
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
Процентные кредиты и займы	18 412	55 065	791 073	10 877	875 427
Кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам и перед работниками	299 233	-	-	-	299 233
Выданные гарантии	316	948	4 722	-	5 986
	<u>317 961</u>	<u>56 013</u>	<u>795 795</u>	<u>10 877</u>	<u>1 180 646</u>

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют 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 18.

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.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности дохода до налогообложения по состоянию на 31 декабря 2011 г. и 2012 г. к допустимо возможному изменению процентной ставки, при условии неизменности прочих величин.

2012 г.	Увеличение/ уменьшение базовой ставки	Влияние на прибыль до налого- обложения тыс. грн.
Изменение в процентной ставке (EURIBOR)	0,16%	75
Изменение в процентной ставке (EURIBOR)	(0,16)%	(75)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

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

Процентный риск (продолжение)

<u>2011 г.</u>	Увеличение/ уменьшение базовой ставки	Влияние на прибыль до налого- обложения тыс. грн.
Изменение в процентной ставке (EURIBOR)	0,15%	70
Изменение в процентной ставке (EURIBOR)	(0,15)%	(70)

Риск управления капиталом

Компания рассматривает взносы участников, кредиторскую задолженность перед Группой Феррэкспо и заемный капитал от Группы Феррэкспо как основные источники формирования капитала. В 2012 и 2011 гг. Компания в основном финансировалась предприятиями Группы Феррэкспо.

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

	<u>2012 г.</u> тыс. грн.	<u>2011 г.</u> тыс. грн.
Процентные кредиты и займы (Примечание 4, 7)	1 334 710	607 879
Торговая и прочая кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам и перед работниками (Примечание 9)	339 325	299 233
Денежные средства и краткосрочные депозиты (Примечание 4)	(57 544)	(79 645)
Чистая задолженность	<u>1 616 491</u>	<u>827 467</u>
Чистые активы, приходящиеся на участников	<u>2 343 735</u>	<u>1 698 154</u>
Чистые активы, приходящиеся на участников и чистая задолженность	<u>3 960 226</u>	<u>2 525 621</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.

20. События после отчетного периода

По состоянию на дату выпуска данной отчетности участники Компании полностью оплатили капитал, который был не оплачен по состоянию на 31 декабря 2012 г.