

Перевод с оригинала на английском языке

ООО «Еристовский ГОК»

Финансовая отчетность

*По состоянию на 31 декабря 2013 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



Ernst & Young Audit Services LLC
Khreschatyk Street, 19A
Kyiv, 01001, Ukraine
Tel: +380 (44) 490 3000
Fax: +380 (44) 490 3030
Ukrainian Chamber of Auditors
Certificate: 3516
www.ey.com/ua

ТОВ «Ернст энд Янг Аудиторські Послуги»
Україна, 01001, Київ
вул. Хрещатик, 19А
Тел.: +380 (44) 490 3000
Факс: +380 (44) 490 3030
Свідоцтво Аудиторської
Палати України: 3516

Заключение независимых аудиторов

Участникам ООО «Еристовский ГОК»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Еристовский ГОК» (далее по тексту – «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 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 в части, принятой Европейским Союзом, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности 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 2013 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности в части, принятой Европейским Союзом.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 4 к финансовой отчетности, в котором раскрывается информация о существенности операций Компании со связанными сторонами. Это обстоятельство не повлияло на наше аудиторское мнение.

Мы также обращаем внимание на Примечание 2 к финансовой отчетности, в котором описывается политическая нестабильность в Украине, которая началась в ноябре 2013 г. и обострилась в 2014 г. События, о которых идет речь в Примечании 2, могут негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое состояние Компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно будет это влияние. Это обстоятельство не повлияло на наше аудиторское мнение.

Ernst & Young Audit Services LLC

31 марта 2014 г.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

	Прим.	2013 г. тыс. грн.	2012 г. Пересчитано* тыс. грн.	2011 г. Пересчитано* тыс. грн.
АКТИВЫ				
Необоротные активы				
Основные средства	5	4 072 516	3 421 518	2 243 806
Нематериальные активы		34 918	36 641	1 461
НДС к возмещению	6	305 329	387 421	-
Запасы		8 063	-	-
Предоплата по налогу на прибыль		76 337	-	-
Предоплаты и прочие необоротные активы	7	24 151	3 887	-
Отложенный налоговый актив	15	5 654	-	-
		<u>4 526 968</u>	<u>3 849 467</u>	<u>2 245 267</u>
Оборотные активы				
Запасы	8	364 656	123 692	40 272
Дебиторская задолженность	9	255 081	9 003	8 235
Предоплата по налогу на прибыль		-	1 764	1 764
Предоплаты поставщикам и прочие текущие активы	7	13 583	421	6 004
НДС и прочие налоги к возмещению	6	143	853	247 945
Денежные средства и краткосрочные депозиты	10	322 424	57 544	79 645
		<u>955 887</u>	<u>193 277</u>	<u>383 865</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u>5 482 855</u>	<u>4 042 744</u>	<u>2 629 132</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Чистые активы, приходящиеся на участников		3 218 867	2 344 591	1 697 004
Процентные кредиты и займы	11	216 736	1 289 731	597 732
Резерв на рекультивацию карьера	12	4 371	1 206	1 242
Обязательства по пенсионной программе	13	3 074	2 182	1 787
Выданные гарантии	4	1 385	2 545	4 722
		<u>3 444 433</u>	<u>3 640 255</u>	<u>2 302 487</u>
Текущие обязательства				
Процентные кредиты и займы	11	1 649 950	44 979	10 147
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	387 674	356 580	315 234
Выданные гарантии	4	798	930	1 264
		<u>2 038 422</u>	<u>402 489</u>	<u>326 645</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>5 482 855</u>	<u>4 042 744</u>	<u>2 629 132</u>

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2012 год, поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приводится в Примечании 3.2.

Подписано и утверждено к выпуску от имени ООО «Еристовский ГОК» 31 марта 2014 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 2013 г.

	Прим.	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Доходы	4	470 292	-
Себестоимость реализации	16	(425 089)	-
Валовая прибыль		45 203	-
Прочие доходы	17	7 559	5 327
Общие и административные расходы	18	(53 994)	(37 489)
Расходы на сбыт	4	(5 385)	-
Списание налога на добавленную стоимость	6	(93 279)	(91 119)
Прочие расходы	19	(47 366)	(32 823)
Финансовые доходы	20	5 326	2 837
Финансовые расходы	20	(78 138)	(9 962)
Чистая прибыль от курсовых разниц	21	(248)	615
Убыток до налогообложения		(220 322)	(162 614)
Расходы по налогу на прибыль		(746)	-
Убыток после налогообложения	15	(221 068)	(162 614)
Доход от переоценки по планам с установленными выплатами	15	535	2 006
Влияние налога на прибыль		(102)	-
Иные составляющие совокупного дохода за год (за вычетом налога)		433	2 006
Итого совокупный убыток за год		(220 635)	(160 608)

Примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

	Прим.	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Убыток до налогообложения		(220 322)	(162 614)
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5	151 086	5 930
Финансовые доходы	20	(5 326)	(2 837)
Финансовые расходы	20	78 138	9 962
Списание налога на добавленную стоимость	6	93 279	91 119
Чистый убыток/(прибыль) от курсовых разниц, относящихся к инвестиционной и финансовой деятельности		4 313	702
Убыток от выбытия основных средств	19	22 783	6 927
		<u>123 951</u>	<u>(50 811)</u>
Изменения в рабочем капитале:			
Дебиторская задолженность		(126 183)	(768)
Предоплаты и прочие текущие активы		(9 867)	5 786
НДС к возмещению		(6 100)	(231 448)
Запасы		(225 952)	(83 420)
Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль и НДС		16 094	(379)
		<u>(228 057)</u>	<u>(361 040)</u>
Проценты уплаченные		(56 639)	(3 179)
Уплаченный налог на прибыль		(66 075)	-
Осуществленные выплаты по пенсионной программе с определенными выплатами		(17)	(2)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		<u>(350 788)</u>	<u>(364 221)</u>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(805 292)	(1 102 261)
Капитализированные уплаченные проценты		(59 694)	(84 669)
Проценты полученные		3 122	1 209
Кредиты, предоставленные сотрудникам		(22 285)	(4 090)
Поступления от выбытия основных средств		40 438	2 922
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		<u>(843 711)</u>	<u>(1 186 889)</u>
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Взносы, полученные от участников		959 443	806 947
Поступления от займов		1 326 838	769 544
Погашения займов		(817 691)	(25 307)
Выплаты по обязательствам по финансовой аренде по договору продажи с обратной арендой		(9 211)	(22 175)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		<u>1 459 379</u>	<u>1 529 009</u>
Чистый прирост/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		264 880	(22 101)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	10	57 544	79 645
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	10	<u>322 424</u>	<u>57 544</u>

Примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА УЧАСТНИКОВ
за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**

	Уставный капитал	Переоценка по планам с установленными выплатами	Накопленные убытки	Чистые активы, приходящиеся на участников
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
На 1 января 2012 г.	1 799 631	-	(101 477)	1 698 154
Изменения учетной политики (Примечание 3.2)	-	(1 150)	-	(1 150)
На 1 января 2012 г. (пересчитано*)	1 799 631	(1 150)	(101 477)	1 697 004
Убыток, приходящийся на участников	-	-	(162 614)	(162 614)
Прибыль от переоценки по планам с установленными выплатами (пересчитано*)	-	2 006	-	2 006
Итого совокупный убыток (пересчитано*)	-	2 006	(162 614)	(160 608)
Изменения в гарантиях, выданных для обеспечения обязательств Группы Феррэкспо (Примечание 4)	-	-	1 248	1 248
Взнос в уставный капитал	806 947	-	-	806 947
На 31 декабря 2012 г. (пересчитано*)	2 606 578	856	(262 843)	2 344 591
Убыток, приходящийся на участников	-	-	(221 068)	(221 068)
Прибыль от переоценки по планам с установленными выплатами за минусом налога на прибыль	-	433	-	433
Итого совокупный убыток	-	433	(221 068)	(220 635)
Изменения в гарантиях, выданных для обеспечения обязательств Группы Феррэкспо (Примечание 4)	-	-	362	362
Взнос в уставный капитал	1 079 338	-	-	1 079 338
Прочие взносы участников (Примечание 4)	-	-	15 211	15 211
На 31 декабря 2013 г.	3 685 916	1 289	(468 338)	3 218 867

* Некоторые суммы, приведенные в этой строке, не согласуются с финансовой отчетностью за 2012 год, поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приводится в Примечании 3.2.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 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 2013 г. численность работников Компании составляла 1 318 человек (2012 год: 1 106 человек).

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

Участники	2013 г.		2012 г.		2011 г.	
	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%
Fergexro AG (Швейцария)	3 685 879	99,999%	2 886 587	99,999%	2 087 610	99,999%
ООО «Феррэкспо Сервис» (Украина)	37	0,001%	29	0,001%	21	0,001%
	3 685 916	100%	2 886 616	100%	2 087 631	100%

ОАО «Полтавский ГОК» и ООО «Феррэкспо Сервис» контролируются Fergexro AG, 100% акций которой принадлежит Fergexro plc (далее - «Конечная материнская компания») (далее вместе со своими дочерними компаниями именуемая «Группа Феррэкспо»). Большинство акций Fergexro 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 года, что соответствует плану развития. Ожидается, что полная мощность будет достигнута в 2016 году. 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.

В ноябре 2013 года, правительство Украины отказалось подписать соглашение об ассоциации с Европейским Союзом, что привело к акциям протеста и признакам политической нестабильности. В январе-феврале 2014 года, политические волнения обострились и привели к тому, что Президент и большинство чиновников были отстранены парламентом. Парламент инициировал политические реформы, назначил переходное правительство и начал формировать пакет антикризисных мер. 21 марта 2014 г., Украина подписала политическую ассоциацию с Европейским Союзом.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

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

Общие экономические условия (продолжение)

Кроме того, с 1 января 2014 г. по 31 марта 2014 г., гривна обесценилась относительно основных иностранных валют приблизительно на 30%-40%, а Национальный банк Украины ввел ограничения на покупку иностранной валюты на межбанковском рынке. Международные рейтинговые агентства снизили кредитный рейтинг Украины. Вышеуказанные события привели к ухудшению ликвидности и ужесточению условий кредитования при наличии доступа к кредитным ресурсам.

Руководство следит за развитием ситуации и принимает соответствующие меры в случае необходимости. Дальнейшее ухудшение в политических или макроэкономических условиях, а также в условиях международной торговли может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое состояние Компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно будет это влияние.

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 подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Европейским Союзом. Сравнительные данные были подготовлены в соответствии с МСФО, изданными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Однако, никаких корректировок к сравнительным данным к МСФО), принятыми Европейским Союзом, не требуется.

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

Некоторые реклассификации были сделаны для данных 2012 года с целью улучшения сопоставимости презентации с данными 2013 года.

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Компания впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, требующие пересчета информации, раскрытой в предыдущей финансовой отчетности. К ним относятся МСФО (IAS) 19 «*Вознаграждения работникам*» (в редакции 2011 года), МСФО (IFRS) 13 «*Оценка справедливой стоимости*» и поправки к МСФО (IAS) 1 «*Представление финансовой отчетности*».

В 2013 году Компания также впервые применила некоторые другие новые стандарты и поправки. Однако они не влияют на годовую консолидированную финансовую отчетность Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

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

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям (продолжение)

Характер и влияние каждого нового стандарта, впервые примененного в 2013 году, описаны ниже:

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 определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. МСФО (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как цену выхода. МСФО (IFRS) 13 также требует раскрытия дополнительной информации.

Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Компанией. Там, где это необходимо, дополнительная информация раскрывается в отдельных примечаниях по активам и обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость. Иерархия источников справедливой стоимости представлена в Примечании 23.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе ПСД. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка земли и зданий). Поправки оказывают влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не изменяют финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

Данная поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. Поправка разъясняет, что соответствующие примечания к вступительному отчету о финансовом положении (в случае Компании - по состоянию на 1 января 2012 г.) представляемому в случаях, когда компания ретроспективно применяет учетную политику, осуществляет ретроспективный перерасчет или переклассифицирует статьи финансовой отчетности, представлять не требуется. В результате Компания не представила сравнительную информацию в отношении вступительного отчета о финансовом положении на 1 января 2012 г. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не изменяет финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 года)

В текущем отчетном периоде Компания применила МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 года) на ретроспективной основе, как того требуют переходные положения стандарта в новой редакции. Вступительный отчет о финансовом положении на начало самого раннего представленного сравнительного периода (1 января 2012 г.) и сравнительные данные были пересчитаны соответствующим образом.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

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

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям (продолжение)

Среди прочего, МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 года) изменяет метод учета планов с установленными выплатами. Ниже представлены некоторые основные изменения, оказавшие влияние на Компанию:

- МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 года) более не разрешает так называемый «метод коридора» и требует признания актуарных прибылей и убытков от переоценки обязательств по пенсионному плану и справедливой стоимости активов плана (не применимо к Компании) в прочем совокупном доходе в периоде возникновения. По состоянию на 1 января 2012 г. Компания имела баланс непризнанных актуарных убытков 1 150 тыс. грн. При переходе к МСФО 19 (в новой редакции) этот баланс был отображен в прочем совокупном доходе по состоянию на 1 января 2012 г. Признание актуарных убытков в размере 65 тыс. грн в 2012 г. было сторнировано. Актуарная прибыль 2 006 тыс. грн, которая возникла в 2012 г., была признана в составе прочего совокупного дохода в 2012 г.
- Стоимость прошлых услуг признается на самую раннюю из следующих дат: дата изменения или секвестра плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выплату выходных пособий. В результате стоимость прошлых услуг, наделение правами в отношении которой еще не произошло, больше не может относиться на будущие периоды и признаваться на протяжении будущего периода наделения правами. Сумма непризнанной стоимости прошлых услуг на 1 января 2012 г. составляла 68 тыс. грн. После перехода на МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 года) этот баланс, за вычетом соответствующего отложенного налога, был признана в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2012 г. Амортизация стоимости прошлых услуг в размере 9 тыс. грн. за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., была сторнирована.

МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 года) также требует раскрытия большего объема информации. Такая информация раскрывается в Примечании 13.

Влияние на прочий совокупный доход: увеличение/(уменьшение) в 2013 и 2012 годах:

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Доход от переоценки по планам с установленными выплатами	535	2,006
Влияние налога на прибыль	(102)	-
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов	433	2,006
Итого совокупный доход за год	433	2,006

Влияние на нераспределенную прибыль, прочий совокупный доход, обязательство по пенсионной программе с установленными выплатами и незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря / 1 января:

	31 декабря 2013 г. тыс. грн.	31 декабря 2012 г. тыс. грн.	1 января 2012 г. тыс. грн.
Переоценка резерва в прочем совокупном доходе - (увеличение)/уменьшение	(1 289)	(856)	1 150
Обязательство по пенсионной программе с установленными выплатами - уменьшение/(увеличение)	1 553	980	(1 082)
Незавершенное строительство - (уменьшение)	(162)	(124)	(68)
Отложенный налоговый актив - (уменьшение)	(102)	-	-

Переход к использованию стандарта не оказал влияния на прибыли или убытки и отчет о движении денежных средств.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

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

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям (продолжение)

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

Настоящее разъяснение применяется в отношении затрат на удаление пустых пород, которые возникают при открытых разработках на этапе эксплуатации месторождения («затраты на вскрышные работы на этапе добычи»). Интерпретация предоставляет руководство по учету и разделению затрат на вскрышные работы, ведущие к производству запасов в текущем периоде или улучшению доступа к дальнейшим месторождениям полезных рудных, которые будут добываться в будущих периодах. Данная интерпретация должна применяться для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. Применение интерпретации не оказало существенного влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

3.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

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

Суждения

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

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 2013 г. баланс НДС к возмещению увеличился до 489 727 тыс. грн. (2012 год: 478 540 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 резерв в сумме 184 398 тыс. грн. по состоянию на 31 декабря 2013 г. (2012 год: 91 119 тыс. грн.) с целью отражения временной стоимости денег, а также прочих неопределенностей, связанных с возмещением НДС. Фактические сроки возмещения НДС из бюджета а также способ возмещения (денежное или путем государственных облигаций или другой) подвержены неопределенностям, которые находятся вне сферы влияния руководства Компании. Изменение в оценках сроков погашения НДС и способов возмещения может оказать влияние на величину резерва, признаваемого в отношении данной задолженности в будущем. Дополнительные раскрытия представлены в Примечании 6.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

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

Оценочные значения и допущения

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

Обесценение основных средств

Проводимое Компанией тестирование основных средств на предмет обесценения основывается на расчете ценности от использования, который производится с использованием модели дисконтированных денежных потоков. Ценность от использования определяется как приведенная стоимость будущих 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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

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

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 12.

Обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Условные и договорные обязательства

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

3.4 Основные положения учетной политики

Функциональная валюта

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

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, установленному на дату осуществления операции. Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте, пересчитываются в гривны по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, отражаются в прибылях или убытках. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

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

Договоры финансовой гарантии

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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.

Прекращение признания финансовых инструментов

Финансовые активы

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Горнодобывающие активы

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

Расходы на проведение вскрышных работ

Вскрышные работы до начала добычи

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

Вскрышные работы после начала добычи

Вскрышные работы после начала добычи относятся к вывозу пустой породы на этапе промышленной эксплуатации карьера. Такие вскрышные работы, как правило, не подлежат капитализации; они относятся к переменным производственным расходам и включаются в себестоимость производства. Вскрышные работы после начала добычи могут быть капитализированы, если и только если все из перечисленных ниже критериев соблюдены:

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

Расходы на разведочные работы и оценку

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Расходы на разведочные работы и оценку

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».

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Выплаты работникам (продолжение)

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

Стоимость прошлых услуг признается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменения или секвестра плана и дата, на которую Компания признает затраты на реструктуризацию.

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении нетто-обязательства или нетто-актива по плану с установленными выплатами. Компания признает стоимость услуг в составе себестоимости, а процентные расходы в составе финансовых расходов. В случае когда стоимость услуг относится к сотрудникам, чья зарплата капитализируется в состав незавершенного строительства, такая стоимость услуг также капитализируется. Стоимость услуг включает в себя стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг, доходы и расходы по секвестрам и неплановые расчеты по плану.

Обязательства по охране окружающей среды

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

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

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Компания в качестве арендодателя

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

Признание доходов

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

Предоставление услуг

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

Реализация продукции

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

Процентные доходы

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

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
- 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

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 или не были приняты Европейским Союзом на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 в текущей редакции, отражающий результаты 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. Совет по МСФО определил дату обязательного применения на 1 января 2015 г. Компания оценит влияние этого стандарта после того как он будет принят Европейским Союзом.

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 финансовую отчетность Компании. Совет по МСФО определил, что стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Для Европейского Союза дата обязательного применения - 1 января 2014 г.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»

МСФО (IFRS) 11 заменяет ту часть МСФО (IAS) 31 «Совместные предприятия» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые предприятия - немонетарные взносы участников». Совет по МСФО определил, что стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Для Европейского Союза дата обязательного применения - 1 января 2014 г. Стандарт определяет, что такое совместный контроль и регулирует порядок учета совместных операций и совместных предприятий. Компания пересмотрит свои соглашения, чтобы оценить эффект применения данного стандарта.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

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

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. Согласно Совету по МСФО, стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Для Европейского Союза дата обязательного применения – 1 января 2014 г.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи» (Интерпретация IFRIC 21)

В Интерпретации IFRIC 21 разъясняется, что компания признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Согласно Совету по МСФО, Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся

1 января 2014 г. Европейский Союз пока не принял данную Интерпретацию и дата обязательного применения еще не определена. Предполагается, что Интерпретация IFRIC 21 может оказать влияние на учет Компанией производственных и прочих похожих налогов, которые не попадают под определение Налога на прибыль, изложенного в МСФО (IAS) 12. Компания оценит влияние этой Интерпретации на суммы, раскрываемые в финансовой отчетности, финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (Поправка)

МСФО 19 уточняет требования, которые относятся к тому, как взносы работников или третьих лиц, которые связаны с обслуживанием следует отнести к периодам службы. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 июля 2014 г.

СФО (IAS) 24 Раскрытие информации о связанных сторонах (Поправка)

Поправка относится к организациям, осуществляющим управленческие функции, и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или позже.

МСФО (IAS) 36 Обесценение активов (Поправка)

Общий эффект от поправок это сузить ряд обстоятельств, при которых возмещаемая стоимость активов или генерирующих единиц должна быть раскрыта, уточнить необходимые раскрытия, и ввести точное требование о раскрытии ставки дисконтирования, используемой при определении обесценения (или его отмены), в случае если возмещаемая стоимость (на основе справедливой стоимости за вычетом затрат по выбытию) определяется с использованием дисконтированной стоимости. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2014 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

4. Раскрытие информации о связанных сторонах

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг. взаиморасчеты Компании со связанными сторонами были следующими:

2013 г.	Феггехро AG, Материнская компания	Прочие компании, относящиеся к Группе Феррэкспо	Прочие связанные стороны	Итого
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
Процентные кредиты и займы	-	(1 604 841)	-	(1 604 841)
Кредиторская задолженность за основные средства	(261 129)	-	-	(261 129)
Кредиторская задолженность за материалы и услуги	-	(17 531)	(57)	(17 588)
Дебиторская задолженность	119 895	130 617	409	250 921
Денежные средства и краткосрочные депозиты	-	-	322 424	322 424
2012 г.	Феггехро AG, Материнская компания	Прочие компании, относящиеся к Группе Феррэкспо	Прочие связанные стороны	Итого
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

4. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

В течение 2013, 2012 и 2011 годов операции Компании со связанными сторонами были следующие:

2013 г.	Феггехро AG, Материнская компания	Прочие компании, относящиеся к Группе Феррэкспо	Прочие связанные стороны	Итого
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	
Покупка основных средств	-	36	-	36
Покупка материалов и услуг, включенных в незавершенное строительство	-	94 178	4 982	99 160
Капитализированные проценты	-	59 694	-	59 694
Доходы	-	(470 292)	-	(470 292)
Расходы на сбыт	-	4 647	-	4 647
Общие и административные расходы	-	650	1 834	2 484
Прочие расходы	-	191	-	191
Финансовые доходы	-	930	3 122	4 052
Финансовые расходы	-	61 999	-	61 999
Прочие доходы	-	2 423	-	2 423

2012 г.	Феггехро AG, Материнская компания	Прочие компании, относящиеся к Группе Феррэкспо	Прочие связанные стороны	Итого
	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

Закупки, торговая и прочая кредиторская задолженность

В 2013 году Компания приобрела у прочих компаний, относящихся к Группе Феррэкспо, услуги в сумме 46 697 тыс. грн. (2012 год: 64 028 тыс. грн.), которые были включены в стоимость незавершенного строительства, а также запасные части и материалы в сумме 47 481 тыс. грн. (2012 год: 52 826 тыс. грн.).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

4. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Закупки, торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

В 2011 году Компания приобрела у ОАО «Полтавский ГОК» оборудование, транспортные средства и незавершенное строительство, относящееся к Еристовскому месторождению, в сумме 37 895 тыс. грн. В 2011 году Компания приобрела у Ferrgexro 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 2013 г. карьерное оборудование и здания балансовой стоимостью 14 372 тыс. грн. (2012 год: 14 799 тыс. грн.) были переданы в аренду ОАО «Полтавский ГОК» по краткосрочным договорам операционной аренды, не подлежащим расторжению в одностороннем порядке. В 2013 году доход от операционной аренды составил 2 423 тыс. грн. (2012 год: 2 492 тыс. грн.) (Примечание 17). Соответствующая дебиторская задолженность является беспроцентной и подлежит оплате в течение 30-60 дней.

В 2013 году доход от реализации железной руды для ОАО «Полтавский ГОК» составил 470 292 тыс. грн. В 2012 году 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 году Компания заключила договор с компанией, относящейся к Группе Феррэкспо, о необеспеченной кредитной линии в сумме 200 000 тыс. долл. США с процентной ставкой 11,0% годовых. В сентябре 2013 года компания, предоставившая кредит, ретроспективно понизила процентную ставку до 10,0%. Доход 15 211 тыс. грн. от понижения процентной ставки был признан в составе чистых активов, приходящихся на участников. Кредитная линия была погашена в октябре 2013 года.

В 2012 году 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, в 2013 году лимит по кредитной линии был увеличен до 300 000 тыс. долл. США. Кредитная линия подлежит погашению в августе 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2013 г. непогашенный остаток по этому договору составлял 200 000 тыс. долл. США (2012 год: 34 000 тыс. долл. США).

Связанные процентные расходы в сумме 59 694 тыс. грн., начисленные в 2013 году (2012 год: 84 669 тыс. грн.), были полностью капитализированы в состав квалифицированного актива (Примечание 5).

Гарантии выданные

В 2010 году 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 году.

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 930 тыс. грн. в отношении данных гарантий в составе финансовых доходов (2012 год: 1 264 тыс. грн.) (Примечание 20).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

4. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Денежные средства и краткосрочные депозиты и соответствующие доходы

На 31 декабря 2013 г. денежные средства размещенные в банке под общим контролем (Примечание 10)

Соответствующий процентный доход в сумме 3 122 тыс. грн. был признан в 2013 году в составе финансового дохода (2012 год: 1 209 тыс. грн.) (Примечание 20).

Условные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг. обязательства Компании по покупке основных средств перед связанными сторонами включали:

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.	2011 г. тыс. грн.
Компании, относящиеся к Группе			
Феррэкспо	925	7 451	12 832
Прочие связанные стороны	8 001	112 684	486
	<u>8 926</u>	<u>120 135</u>	<u>13 318</u>

Аренда

В 2011 году 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 2013 г. составляет 597 625 тыс. грн. (2012 год: 288 847 тыс. грн.) (Примечание 22).

Компенсация ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал включает генерального директора, финансового директора и главного бухгалтера. В 2013 году общая сумма компенсаций управленческому персоналу, включенная в состав административных расходов, составила 1 548 тыс. грн. (2012 год: 932 тыс. грн.). Компенсация ключевому управленческому персоналу включает заработную плату по контракту и бонусы.

5. Основные средства

По состоянию на 31 декабря основные средства составляют:

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. (пересмотрено) тыс. грн.	2011 г. (пересмотрено) тыс. грн.
Основные средства	3 982 865	3 315 079	2 000 880
Предоплаты за основные средства	89 651	106 439	242 926
	<u>4 072 516</u>	<u>3 421 518</u>	<u>2 243 806</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

5. Основные средства (продолжение)

Движение основных средств было следующим:

2013 г., тыс. грн.	Земля	Горно-добывающие активы	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Инвентарь и офисное оборудование	Незавершенное строительство и неустановленное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость								
На 31 декабря 2012 г. (пересмотрено)	2 397	1 741 101	147 622	552 051	634 949	7 330	457 533	3 542 983
Поступления	-	-	3 202	76 946	24 048	5 463	873 132	982 791
Трансферы	-	-	134 608	13 966	-	249	(148 823)	-
Выбытия	-	-	(46 688)	(55)	(13 913)	(183)	(7 943)	(68 782)
На 31 декабря 2013 г.	2 397	1 741 101	238 744	642 908	645 084	12 859	1 173 899	4 456 992
Накопленная амортизация								
На 31 декабря 2012 г.	-	-	29 708	93 474	103 163	1 559	-	227 904
Амортизационные отчисления за год	-	101 169	19 798	63 971	65 174	1 672	-	251 784
Выбытия	-	-	(1 517)	(34)	(3 979)	(31)	-	(5 561)
На 31 декабря 2013 г.	-	101 169	47 989	157 411	164 358	3 200	-	474 127
Остаточная стоимость								
На 31 декабря 2012 г. (пересмотрено)	2 397	1 741 101	117 914	458 577	531 786	5 771	457 533	3 315 079
На 31 декабря 2013 г.	2 397	1 639 932	190 755	485 497	480 726	9 659	1 173 899	3 982 865

2012 г., тыс. грн.	Земля	Горно-добывающие активы	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Инвентарь и офисное оборудование	Незавершенное строительство и неустановленное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость								
На 31 декабря 2011 г. (пересмотрено)	439	-	99 791	361 467	459 091	5 125	1 187 435	2 113 348
Поступления (пересмотрено)	-	-	3 773	170 229	172 653	1 981	1 095 013	1 443 649
Трансферы	1 958	1 741 101	51 334	20 369	3 891	227	(1 818 880)	-
Выбытия	-	-	(7 276)	(14)	(686)	(3)	(6 035)	(14 014)
На 31 декабря 2012 г. (пересмотрено)	2 397	1 741 101	147 622	552 051	634 949	7 330	457 533	3 542 983
Накопленная амортизация								
На 31 декабря 2011 г.	-	-	18 560	47 750	45 636	522	-	112 468
Амортизационные отчисления за год	-	-	15 246	45 734	57 583	1 038	-	119 601
Выбытия	-	-	(4 098)	(10)	(56)	(1)	-	(4 165)
На 31 декабря 2012 г.	-	-	29 708	93 474	103 163	1 559	-	227 904
Остаточная стоимость								
На 31 декабря 2011 г. (пересмотрено)	439	-	81 231	313 717	413 455	4 603	1 187 435	2 000 880
На 31 декабря 2012 г. (пересмотрено)	2 397	1 741 101	117 914	458 577	531 786	5 771	457 533	3 315 079

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

5. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. основные средства Компании включали оборудование, полученное по договору финансовой аренды (Примечание 11), балансовой стоимостью 84 855 тыс. грн. (2012 год: 74 214 тыс. грн.).

В 2013 году процентные расходы в сумме 59 694 тыс. грн. были капитализованы в составе квалифицированных активов (2012 год: 84 669 тыс. грн.). В 2013 году амортизация в сумме 80 770 тыс. грн. была капитализована в стоимость строящегося карьера (2012 год: 115 059 тыс. грн.).

31 декабря 2012 г. Компания ввела в эксплуатацию первую часть открытого карьера, в результате чего незавершенное строительство в сумме 1 741 101 тыс. грн. было перенесено в горнодобывающие активы.

Активы, находящиеся в залоге

По состоянию на 31 декабря 2013 г. оборудование и карьерные транспортные средства балансовой стоимостью 254 416 тыс. грн. (2012 год: 288 316 тыс. грн.) находились в залоге по задолженности перед иностранными банками (Примечание 11). По состоянию на 31 декабря 2013 г. оборудование и карьерные транспортные средства балансовой стоимостью 200 746 тыс. грн. были в залоге по задолженности компании Группы Феррэкспо за покупку данных активов (2012 год: 230 936 тыс. грн.).

Тестирование на обесценение

Для целей тестирования на предмет обесценения основные средства Компании были отнесены к одной единице, генерирующей денежные потоки.

Тестирование на обесценение было проведено по состоянию на 31 декабря 2013 г. на основании расчета ценности от использования, применяя прогноз денежных потоков. Модель учитывает капитальные инвестиции, необходимые для завершения строительства.

Ключевые допущения

Ключевые допущения, использованные для расчета ценности от использования, следующие: изменение цен на железную руду, стоимость материалов, прочие производственные расходы и расходы на сбыт, объем производства. Добыча железной руды из первой очереди карьера началась в 2012 году, Компания продолжает развивать следующие этапы карьера, предполагается, что полная мощность будет достигнута в 2016 году. Объемы производства, использованные в модели, соответствуют использованным в расчете технико-экономического обоснования проекта разработки Еристовского месторождения.

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

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

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

Эти будущие денежные потоки были продисконтированы, используя ставку дисконтирования после налогообложения и без учета инфляции в размере 10% годовых (2012 год: 10% годовых). Эта ставка отображает стоимость денег во времени и риски, связанные с активом, и является сопоставимой со ставками конкурентов с похожими входящими данными.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

5. Основные средства (продолжение)

Тестирование на обесценение (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. Налог на добавленную стоимость

НДС, подлежащий возмещению из бюджета, возникает в результате закупок оборудования, работ и материалов на внутреннем рынке, а также импорта оборудования, работ и материалов в Украину в том объеме, в котором он не может быть зачтен против обязательств по уплате НДС, возникающего при реализации на внутреннем рынке. В настоящее время продажи Компании ограничены, поскольку она находится в процессе разработки карьера, добыча руды еще не начата. В результате, Компания вынуждена полностью полагаться на механизм возмещения НДС государством. В 2012 году Компания получала денежное возмещение НДС в размере 109 789 тыс. грн. (2012 ноль). В 2013 году баланс НДС (до резерва) увеличился с 478 540 тыс. грн. до 489 727 тыс. грн.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. НДС, подлежащий возмещению из бюджета, в сумме 440 135 тыс. грн. находится на рассмотрении судов. Руководство Компании ожидает, что решение будет принято в пользу Компании. Однако сложность процедуры и особенности судебной системы приведут к существенным задержкам в возмещении данной суммы.

Руководство полагает, что вся сумму НДС (до резерва) будет возмещена. Однако, фактические сроки возмещения и метод возмещения подвержены неопределенностям. Ввиду существенных неопределенностей, Компания признала резерв в размере 184 398 тыс. грн. на 31 декабря 2013 г. (2012 год: 91 119 тыс. грн.).

Финансовые убытки могут возникнуть, например, при конвертации НДС к возмещению в государственные НДС-облигации, которые могут быть реализованы с дисконтом на дату выпуска, или при несвоевременном погашении, вызванным бюджетными ограничениями, что приводит к уменьшению чистой приведенной стоимости баланса НДС к возмещению, или при негативном решении в судах в отношении НДС в спорах. В марте 2014 года кабинет министров Украины подтвердил возможность конвертации НДС в государственные НДС-облигации. На дату выпуска данной финансовой отчетности НДС-облигации выпущены не были.

7. Предоплаты и прочие активы

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Краткосрочные		
Предоплата за материалы и запчасти	7 215	-
Предоплата за услуги	2 186	-
Займы, выданные сотрудникам	1 975	283
Предоплаченные расходы на персонал	1 319	138
Прочие	888	-
	<u>13 583</u>	<u>421</u>
Долгосрочные		
Предоплаченные расходы на персонал	16 210	1 189
Займы, выданные сотрудникам	7 941	2 698
	<u>24 151</u>	<u>3 887</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

7. Предоплаты и прочие активы (продолжение)

В 2013 и 2012 годах Компания выдавала займы сотрудникам за ставкой ниже, чем рыночная. Компания первоначально признала эти займы за справедливой стоимостью. Разница между номинальной и справедливой стоимостью была признана как предоплаченные расходы на персонал и будет отнесена в отчет о совокупном доходе свыше нижнего срока кредита и среднего срока службы работника.

8. Запасы

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Железная руда (по себестоимости)	180 174	12 584
Запасные части (по себестоимости)	119 753	71 737
Сменное оборудование (по себестоимости)	25 297	15 965
Сырье (по себестоимости)	24 597	7 364
Топливо (по себестоимости)	13 811	15 671
Прочее (по себестоимости)	1 024	371
	<u>364 656</u>	<u>123 692</u>

9. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Задолженность за железорудные окатыши	120 902	5 515
Задолженность материнской компании по взносам в уставный капитал	119 895	-
Задолженность за материалы	19 052	11 713
Задолженность за услуги	7 132	313
Прочее	25	122
	<u>267 006</u>	<u>17 663</u>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(11 925)	(8 660)
	<u>255 081</u>	<u>9 003</u>

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

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

	Итого тыс. грн.	Не просроченная и не обесцененная тыс. грн.	Просроченная, но не обесцененная				
			< 30 дней тыс. грн.	30-60 дней тыс. грн.	60-90 дней тыс. грн.	90-120 дней тыс. грн.	> 120 дней тыс. грн.
2013	255 081	188 953	63 176	319	276	1 206	1 151
2012	9 003	6 634	-	709	6	622	1 032

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

9. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Изменения в резерве на обесценение дебиторской задолженности приведены ниже.

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
На 1 января	(8 660)	(393)
Изменения за год	(3 265)	(8 267)
На 31 декабря	<u>(11 925)</u>	<u>(8 660)</u>

10. Денежные средства и краткосрочные депозиты

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Краткосрочные депозиты	320 127	56 157
Денежные средства в банках и кассе	2 297	1 387
	<u>322 424</u>	<u>57 544</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 г. денежные средства, размещенные в банке, который является связанной стороной, включали депозит, деноминированный в долларах США, в сумме 311 727 тыс. грн. (2012 год: 48 757 тыс. грн.), с процентной ставкой 4% годовых (2012 год: 3% годовых), и депозит, деноминированный в гривнах, в сумме 8 400 тыс. грн. (2012 год: 7 400 тыс. грн.), с процентной ставкой 17% годовых (2012 год: 18% годовых). Депозиты имеют первоначальный срок погашения меньше чем три месяца. В 2013 году процентные доходы в 3 122 тыс. грн. были признаны в финансовом доходе (2012 год: 1 209 тыс. грн.) (Примечание 20).

11. Процентные кредиты и займы

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Краткосрочные		
Компании Группы Феррэкспо (Примечание 4)	1 598 600	-
Иностранный банк	29 551	29 210
Финансовая аренда	14 315	9 262
Проценты начисленные	7 484	6 507
	<u>1 649 950</u>	<u>44 979</u>
Долгосрочные		
Компании Группы Феррэкспо (Примечание 0)	-	1 055 076
Иностранный банк	140 027	168 128
Финансовая аренда	76 709	66 527
	<u>216 736</u>	<u>1 289 731</u>
	<u>1 866 686</u>	<u>1 334 710</u>

Кредиты от компаний Группы Феррэкспо

В 2011 году 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. В сентябре 2013 ставка была ретроспективно уменьшена до 10%. Прибыль в 15 211 тыс. грн. вследствие уменьшения процентной ставки была признана в чистых активах приходящихся на участников. Сумма была выплачена в октябре 2013 года.

В 2012 году 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, в 2013 году лимит по кредитной линии был увеличен до 300 000 тыс. долл. США. Кредитная линия подлежит погашению в августе 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2013 г. непогашенный остаток по этому договору составлял 200 000 тыс. долл. США (2012 год: 34 000 тыс. долл. США).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

11. Процентные кредиты и займы (продолжение)

Кредит от иностранного банка

В 2012 году 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 года. Кредит обеспечен оборудованием и карьерными транспортными средствами балансовой стоимостью 206 676 тыс. грн. (2012 год: 232 193 тыс. грн.) и неотделимой бесплатной гарантией, выданной ОАО «Полтавский ГОК».

В 2011 году 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 годов. Приобретенный экскаватор с балансовой стоимостью 49 740 тыс. грн. (2012 год: 56 123 тыс. грн.) по состоянию на 31 декабря 2013 г. находится в залоге по задолженности перед этим банком. Кредит также обеспечен неотделимой бесплатной гарантией, выданной Ferrexpo AG.

Неиспользованные кредитные средства

По состоянию на 31 декабря 2013 г. неиспользованная часть кредитов и займов Компании составляла 799 300 тыс. грн. (2012 год: 1 324 824 тыс. грн.), включая неиспользованную часть кредитов и займов по договорам со связанными сторонами.

Обязательство по финансовой аренде

В 2013 году Компания брала в аренду добывающее оборудование. По состоянию на 31 декабря 2013 г. средневзвешенная процентная ставка составляла 8,5%; обязательство деноминировано в долларах США.

В 2012 году 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:

2013 г.	Минимальные арендные платежи тыс. грн.	Текущая стоимость минимальных арендных платежей тыс. грн.
До одного года	17 988	11 799
От одного года до пяти лет	70 068	56 859
Более пяти лет	7 353	7 138
Итого минимальные арендные платежи	95 409	75 796
За вычетом финансовых расходов	(19 613)	-
НДС	15 228	15 228
Обязательства по финансовой аренде	91 024	91 024
Краткосрочное обязательство по финансовой аренде	14 315	
Долгосрочное обязательство по финансовой аренде	76 709	
	91 024	

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

11. Процентные кредиты и займы (продолжение)

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

12. Резерв на рекультивацию карьера

Компания создала резерв на рекультивацию карьера Еристовского месторождения в объеме фактически нанесенного ущерба. Стоимость рекультивации карьера определена на основе сумм, рассчитанных независимым экспертом. Стоимость рекультивации карьера представляет собой дисконтированную оценочную стоимость рекультивации карьера после истощения его запасов. Текущая стоимость была рассчитана на основе номинальной ставки дисконтирования до налогообложения в размере 12,3% (2011 год: 11,9%).

Обязательства подлежат погашению в конце срока полезного использования карьера, который, по текущим расчетам, наступит в 2035 году. 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:

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
По состоянию на 1 января	1 206	1 242
Эффект дисконтирования	133	137
Пересмотр суммы резерва и влияние изменения допущений	3 032	(173)
По состоянию на 31 декабря	4 371	1 206

13. Обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами

Компания имеет юридические обязательства компенсировать Пенсионному фонду Украины суммы дополнительных пенсий, выплачиваемых некоторым категориям работников, задействованных главным образом в строительстве карьера и имеющих право на пенсию по возрасту на льготных условиях. По состоянию на 31 декабря 2013 г. общая численность участников этой программы составила 600 работника (2012 год: 533 работников).

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
по состоянию на 31 декабря 2013 г.

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

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами на начало года	2 182	1 787
Процентные расходы	1 444	2 403
Доход от переоценки обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами	(535)	(2 006)
Осуществленные выплаты	(17)	(2)
Обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами на конец года	3 074	2 182

Расходы по пенсионному обеспечению	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Стоимость текущих услуг	1 185	2 207
Процентные расходы	259	196
	<u>1 444</u>	<u>2 403</u>

Доход от переоценки	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Актuarные (прибыли)/убытки, возникшие в связи с демографическими допущениями	(20)	-
Актuarные (прибыли)/убытки, возникшие в связи с экономическими допущениями	(638)	(2 563)
Корректировка на основе опыта	123	557
	<u>(535)</u>	<u>(2 006)</u>

В 2012 году стоимость текущих услуг, за исключением процентных расходов и переоценки, 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. В 2013 году стоимость текущих услуг, за исключением процентных расходов и переоценки, была признана в составе себестоимости. Процентные расходы были включены в прочие финансовые расходы.

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

	2013 г.	2012 г.
Ставка дисконтирования	11,90%	11,90%
Индексация пенсий	4,44%	-
Текучесть персонала	5,00%	10,00%
Прогнозируемое повышение пенсионных выплат	4,55%	5,28%

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

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

Анализ чувствительности представлен ниже:

2013 г.	Увеличение/ (уменьшение) процентной ставки	Влияние на обязательства по пенсионной программе с установленными выплатами
Ставка дисконтирования	1%	(402)
Ставка дисконтирования	-1%	339
Прогнозируемое повышение пенсионных выплат	1%	273
Прогнозируемое повышение пенсионных выплат	-1%	(315)
Индексация пенсий	1%	50
Индексация пенсий	-1%	(51)
Продолжительность жизни	1%	66
Продолжительность жизни	-1%	(77)

2012 г.	Увеличение/ (уменьшение) процентной ставки	Влияние на обязательства по пенсионной программе с установленными выплатами
Ставка дисконтирования	1%	(268)
Ставка дисконтирования	-1%	323
Прогнозируемое повышение пенсионных выплат	1%	258
Прогнозируемое повышение пенсионных выплат	-1%	(220)

14. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Задолженность за основные средства	272 677	302 274
Задолженность за материалы и услуги	71 361	35 514
Обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль	23 425	3 935
Задолженность перед работниками	20 170	13 320
Прочая задолженность	41	1 537
	<u>387 674</u>	<u>356 580</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

15. Налог на прибыль

Основные составляющие расходов по налогу на прибыль за период включают:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Текущие расходы по налогу на прибыль	6 502	-
Отложенный налог на прибыль	(5 756)	-
	<u>746</u>	<u>-</u>

Доходы Компании подлежат налогообложению только в Украине. В 2013 году налог на прибыль в Украине взимался по ставке 19% (2012 год: 21%).

Согласно положениям Налогового кодекса, который вступил в силу в 2011 г., ставка налога на прибыль в размере 18% должна применяться с 1 января 2014 г., 17% - с 1 января 2015 г. и 16% - с 1 января 2016 г. Компания использовала эти ставки налога для определения отложенной налоговой позиции на 31 декабря 2013 г. В апреле 2014 г. Налоговый кодекс был изменен еще раз, в результате единая ставка 18% должна использоваться с 1 января 2014 года, и в дальнейшем.

Отложенный налог, относящийся к статьям, непосредственно в составе прочего совокупного дохода в течение года:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Эффект переоценки	102	-
	<u>102</u>	<u>-</u>

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>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Убыток до налогообложения	(220 322)	(162 614)
Налог, рассчитанный по нормативной ставке 19% (2012: 21%)	(41 861)	(34 149)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль (период реализации)	(3 430)	3 084
Эффект переоценки основных средств и нематериальных активов для целей налогового учета	-	(2 087)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	19 978	11 024
Использование ранее непризнанных налоговых убытков	5 050	-
Переоценка налогового убытка, действительного к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	(5 627)	-
<i>Постоянные разницы, которые не включаются в состав расходов/(доходов) отчетного периода при определении объекта налогообложения, относятся к:</i>		
Влияние вклада участников	2 887	-
Чистой прибыли от курсовых разниц	-	(150)
Убытку от списания НДС	17 723	19 135
Затратам на социальную сферу	5 731	2 395
Прочему	295	748
Расход по налогу на прибыль	<u>746</u>	<u>-</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

15. Налог на прибыль (продолжение)

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

	Отчет о финансовом положении			Прибыль/убыток	
	2013 г.	2012 г.	2011 г.	2013 г.	2012 г.
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
Отложенные налоговые активы					
Основные средства	37 135	7 392	-	(29 743)	(7 392)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 585	1 906	456	(679)	(1 450)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 146	1 889	-	(257)	(1 889)
Обязательства по пенсионной программе	-	506	113	506	(393)
Резерв на рекультивацию карьера	193	193	199	-	6
Процентные кредиты и займы	-	-	663	-	663
Убытки, действительные к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	3 447	2 870	1 349	(577)	(1 521)
Непризнанные отложенные налоговые активы	(33 565)	(13 587)	(2 563)	19 978	11 024
Отложенный налоговый актив	11 941	1 169	217		
Отложенные налоговые обязательства					
Запасы	(3 769)	-	-	3 769	-
Процентные кредиты и займы	(2 416)	(1 162)	-	1 254	1 162
Предоплаты поставщикам	-	(7)	-	(7)	7
Основные средства	-	-	(217)	-	(217)
Отложенное налоговое обязательство	(6 185)	(1 169)	(217)		
Отложенные налоговые расходы/(доходы)				(5 756)	-
Чистый отложенный налоговый актив	5 756	-	-		-

Сверка чистых отложенных налоговых активов:

	2013 г.	2012 г.
	тыс. грн.	тыс. грн.
На 1 января	-	-
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль, признанные в составе прибыли или убытка	5 756	-
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль, признанные в составе прочего совокупного дохода	(102)	-
На 31 декабря	5 654	-

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

15. Налог на прибыль (продолжение)

Природа временных разниц следующая:

- (i) Основные средства - разницы в оценках остаточного срока эксплуатации, разница в принципах капитализации, разная стоимость актива;
- (ii) Запасы - разница в методах оценки запасов и периодов признания;
- (iii) Торговая и прочая кредиторская задолженность - разница в принципах оценки и признания;
- (iv) Дебиторская задолженность, предоплаты и прочие оборотные активы - разница в оценке, включая резервы сомнительных долгов, разница в сроках признания;
- (v) Процентные кредиты и займы - разница в сроках признания.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. отложенный налоговый актив в сумме 33 565 тыс. грн. (2012 год: 13 587 тыс. грн.) не был признан, поскольку существуют неопределенность относительно возможности реализации данного актива.

16. Себестоимость реализации

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Материалы, обслуживание, топливо, газ и электричество	339 720	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	171 014	-
Расходы на персонал	46 096	-
Сбор за геологоразведочные работы и плата за использование недр	46 065	-
Изменение в остатках незавершенного производства и готовой продукции	(177 806)	-
	<u>425 089</u>	<u>-</u>

17. Прочие доходы

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Доходы от операционной аренды (Примечание 0)	2 655	2 554
Чистая прибыль от продажи запасов	2 633	1 742
Доход от реализации основных средств	1 796	-
Предоставленные услуги	-	217
Прочие доходы	475	814
	<u>7 559</u>	<u>5 327</u>

18. Общие и административные расходы

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Расходи на персонал	31 191	23 021
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 666	3 219
Обслуживание транспортных средств и топливо	5 859	4 761
Стоимость консультационных и прочих профессиональных услуг	3 292	1 320
Командировочные расходы	2 455	1 273
Офисные принадлежности	1 618	1 889
Прочее	2 913	2 006
	<u>53 994</u>	<u>37 489</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

19. Прочие расходы

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Чистый убыток от продажи и списания основных средств	22 783	6 927
Расходы на благотворительность	8 182	9 379
Изменения в резерве безнадежных долгов	3 265	8 267
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 490	2 711
Штрафы и пени	2 601	4
Расходы на персонал	1 861	1 064
Налоги, за исключением налога на прибыль	403	1 111
Транспортные расходы	371	209
Чистый убыток от продажи запасов	-	31
Прочие	5 410	3 120
	<u>47 366</u>	<u>32 823</u>

20. Финансовые доходы и финансовые расходы

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Финансовые доходы		
Процентные доходы (Примечание 0)	3 122	1 209
Доход от гарантий (Примечание 0)	930	1 264
Прочие финансовые доходы	1 274	364
	<u>5 326</u>	<u>2 837</u>
Финансовые расходы		
Процентные расходы	72 432	6 529
Прочие финансовые расходы	5 706	3 433
	<u>78 138</u>	<u>9 962</u>

21. Чистая прибыль от курсовых разниц

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, относящихся к кредитам и займам	(4 306)	(1 420)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, относящихся к денежным средствам и краткосрочным депозитам	(104)	165
Прибыль от курсовых разниц, относящихся к кредиторской задолженности	(7)	717
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, относящихся к дебиторской задолженности	-	(1 200)
Чистый (убыток)/прибыль от конвертации валюты	4 169	2 353
	<u>(248)</u>	<u>615</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

22. Условные и договорные обязательства

Договорные обязательства

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

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Предприятия, относящиеся к Группе Феррэкспо (Примечание 0)	925	7 451
Прочие связанные стороны (Примечание 0)	8 001	112 684
Несвязанные стороны	117 772	270 876
	<u>126 698</u>	<u>391 011</u>

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

В 2010 году 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

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:

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.
Менее одного года	13 573	6 212
От 1 года до 5 лет	54 291	24 849
Более 5 лет	529 761	257 786
	<u>597 625</u>	<u>288 847</u>

Соблюдение требований налогового и прочего законодательства

Украинское законодательство и нормативные акты, регулирующие сферу налогообложения и валютный контроль и таможенное законодательство, продолжают изменяться. Положения законов и нормативных документов зачастую нечеткие, и по-разному интерпретируются и применяются местными, региональными и государственными органами, а также другими государственными учреждениями. Случаи различий в интерпретации законодательства не единичны. 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 2013 г.

22. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Спор с налоговыми органами Украины

По состоянию на 31 декабря 2013 г. НДС, подлежащий возмещению из бюджета, в сумме 440 135 тыс. грн. и соответствующая пеня в сумме 104 330 тыс. грн. находятся на рассмотрении суда по нескольким судебным спорам. Руководство Компании полагает, что с юридической точки зрения позиция Компании обоснованна и потому ожидает получить положительные судебные решения по всем судебным делам (Примечание 6).

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

	Балансовая стоимость			Справедливая стоимость		
	2013 г.	2012 г.	2011 г.	2013 г.	2012 г.	2011 г.
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
Финансовые активы						
Дебиторская задолженность	255 081	9 003	8 235	255 081	9 003	8 235
Денежные средства и краткосрочные депозиты	322 424	57 544	79 645	322 424	57 544	79 645
Финансовые обязательства						
Процентные кредиты и займы	1 866 686	1 334 710	607 879	1 785 018	1 359 797	607 879
Кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам и перед работниками	344 079	339 325	299 233	344 079	339 325	299 233
Выданные гарантии	2 183	3 475	5 986	2 183	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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2013 г.

24. Управление финансовыми рисками: цели и основные принципы

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

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

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

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

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 2013 г. официальный обменный курс украинской гривны, установленный Национальным банком Украины, составлял 7,99 грн. за 1 долл. США. (2012 год: 7,99 грн. за 1 долл. США).

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
по состоянию на 31 декабря 2013 г.

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

Валютный риск (продолжение)

2013 г.	Повышение/ (снижение) курса	Влияние на прибыль до налогообложения
		тыс. грн.
гривна/доллар США	30%	(504 396)
гривна/доллар США	-5%	84 066
гривна/евро	30%	(44 500)
гривна/евро	-5%	7 417
2012 г.	Повышение/ (снижение) курса	Влияние на прибыль до налогообложения
		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

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.

2013 г.	До 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
Процентные кредиты и займы	51 028	1 693 648	224 077	22 441	1 991 194
Кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам и перед работниками	344 079	-	-	-	344 079
Выданные гарантии	200	599	1 384	-	2 183
	395 307	1 694 247	225 461	22 441	2 337 456

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
по состоянию на 31 декабря 2013 г.

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

Риск ликвидности (продолжение)

2012 г.	До 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	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

Кредитный риск

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

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

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок связан, в основном, с процентными кредитами и займами Компании с плавающими процентными ставками. Согласно политике Компании управление процентными расходами осуществляется с использованием долговых инструментов как с фиксированными, так и с плавающими процентными ставками. Руководство достаточно регулярно отслеживает рыночные процентные ставки с целью минимизировать процентный риск Компании.

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

2013 г.	Увеличение/ уменьшение базовой ставки	Влияние на прибыль до налогообложения
		тыс. грн.
Изменение в процентной ставке (EURIBOR)	0,14%	(109)
Изменение в процентной ставке (EURIBOR)	(0,14)%	109
2012 г.	Увеличение/ уменьшение базовой ставки	Влияние на прибыль до налогообложения
		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 2013 г.

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

Риск управления капиталом

Компания рассматривает взносы участников, кредиторскую задолженность перед Группой Феррэкспо и заемный капитал от Группы Феррэкспо как основные источники формирования капитала. В 2013 и 2012 годах 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.

	2013 г. тыс. грн.	2012 г. тыс. грн.	2011 г. тыс. грн.
Процентные кредиты и займы (Примечание 4, 11)	1 866 686	1 334 710	607 879
Торговая и прочая кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам и перед работниками (Примечание 14)	344 079	339 325	299 233
Денежные средства и краткосрочные депозиты (Примечание 10)	(322 424)	(57 544)	(79 645)
Чистая задолженность	1 888 341	1 616 491	827 467
Чистые активы, приходящиеся на участников	3 218 011	2 343 735	1 698 154
Чистые активы, приходящиеся на участников и чистая задолженность	5 106 352	3 960 226	2 525 621

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.

26. 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 2013 г.

В январе 2014 года Компания подписала кредитный договор на сумму 14 597 тыс. долл. США с иностранным банком. Сумма деноминирована в долларах США, с процентной ставкой 2,822% годовых и подлежит погашению в ноябре 2019 года. Кредит обеспечен оборудованием и карьерными транспортными средствами и неотделимой бесплатными гарантиями, выданными компаниями, входящими в Группу Феррэкспо.

В феврале 2014 года Компания купила у АО «Стахановский вагоностроительный завод» 300 вагонов общей стоимостью 15 900 тыс. долларов США.

С 1 января 2014 г. по 31 марта 2014 г., гривна обесценилась относительно доллара США на 37%, с 7,993 на 31 декабря 2013 г. до 10,955 на дату выпуска данной финансовой отчетности.

В апреле 2014 г. Налоговый кодекс был изменен, в результате единая ставка налога на прибыль 18% будет применяться с 1 января 2014 г. и в последующие периоды. Это изменение повлияет на текущий и отсроченный налог на прибыль последующих отчетных периодов.