

**ООО «Еристовский ГОК»**

**Финансовая отчетность**

*По состоянию на 31 декабря 2016 г.  
и за год, закончившийся на указанную дату,  
с аудиторским заключением независимого аудитора*

**СОДЕРЖАНИЕ**

Аудиторское заключение независимого аудитора

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

## Аудиторское заключение независимого аудитора

### Участникам ООО «Еристовский ГОК»

#### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Еристовский ГОК» («Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским Союзом (МСФО, принятыми ЕС).

#### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (*Кодекс СМСЭБ*) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Украине, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

#### **Важные обстоятельства**

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

### ***Ответственность руководства за финансовую отчетность***

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, принятыми ЕС, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

### ***Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности***

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Участниками, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

*ТОВ "Еврейскі акціонерний Співтовариство"*

Киев, Украина

31 марта 2017 г.

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

	Прим.	2016 г. тыс. грн.	2015 г. тыс. грн.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Необоротные активы</b>			
Основные средства	5	5 009 176	5 042 244
Нематериальные активы		33 730	34 624
Запасы	8	267 373	267 373
Предоплата по налогу на прибыль	6	151 817	151 687
Предоплаты и прочие необоротные активы	7	1 101	—
		<u>5 463 197</u>	<u>5 495 928</u>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	8	248 993	261 630
Дебиторская задолженность	9	141 860	458 170
Предоплаты поставщикам и прочие текущие активы	7	15 237	10 148
НДС и прочие налоги к возмещению	6	51 987	75 613
Денежные средства и краткосрочные депозиты	10	14 692	4 413
		<u>472 769</u>	<u>809 974</u>
Активы, предназначенные для продажи		77	329
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<u><b>5 936 043</b></u>	<u><b>6 306 231</b></u>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Чистый (дефицит)/активы, приходящиеся на участников		(355 015)	655 403
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Процентные кредиты и займы	11	329 404	498 605
Резерв на рекультивацию карьера	12	9 948	8 347
Обязательства по пенсионной программе	13	9 943	8 230
		<u>349 295</u>	<u>515 182</u>
<b>Текущие обязательства</b>			
Процентные кредиты и займы	11	5 793 740	5 009 035
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	148 023	126 610
		<u>5 941 763</u>	<u>5 135 645</u>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<u><b>5 936 043</b></u>	<u><b>6 306 231</b></u>

Подписано и утверждено к выпуску от имени ООО «Еристовский ГОК» 31 марта 2017 г.:

Генеральный директор

Финансовый директор

Главный бухгалтер



Николай Горошко

Владимир Леонов

Людмила Захарченко

**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.**

	Прим.	2016 г. тыс. грн.	2015 г. тыс. грн.
Доходы	4	1 392 703	1 507 171
Себестоимость реализации	16	(1 329 744)	(1 188 063)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>62 959</b>	<b>319 108</b>
Прочие доходы	17	28 432	8 662
Общие и административные расходы	18	(72 223)	(79 413)
Расходы на сбыт	19	(80 858)	(31 457)
Прочие расходы	20	(138 418)	(323 648)
Финансовые доходы	21	–	10 890
Финансовые расходы	21	(335 902)	(290 292)
Чистый убыток от курсовых разниц	22	(731 684)	(1 907 733)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(1 267 694)</b>	<b>(2 293 883)</b>
Доходы по налогу на прибыль	15	130	–
<b>Убыток после налогообложения</b>		<b>(1 267 564)</b>	<b>(2 293 883)</b>
Доходы/(убытки) от переоценки по планам с установленными выплатами		737	(1 130)
<b>Иные составляющие совокупного (убытка)/дохода за год за вычетом налога</b>		<b>737</b>	<b>(1 130)</b>
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		<b>(1 266 827)</b>	<b>(2 295 013)</b>

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

	Прим.	2016 г. тыс. грн.	2015 г. тыс. грн.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Убыток до налогообложения		(1 267 564)	(2 293 883)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5	399 773	390 759
Финансовые доходы	20	–	(10 890)
Финансовые расходы	20	335 902	290 292
Изменения резерва сомнительных долгов		622	(9 740)
Расходы по пенсионным планам с установленными выплатами	13	1 310	–
Чистый убыток от курсовых разниц, относящихся к инвестиционной и финансовой деятельности		722 385	1 926 027
(Прибыль)/Убыток от выбытия основных средств	19	62 958	(168)
Резерв под денежные средства и депозиты с ограниченным правом использования	10	–	291 636
<i>Изменения в рабочем капитале:</i>			
Дебиторская задолженность		318 648	(502 189)
Предоплаты и прочие текущие активы		(7 556)	53 223
НДС к возмещению		23 626	85 451
Запасы		12 889	66 649
Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль и НДС		20 841	177 685
		<u>623 834</u>	<u>464 835</u>
Проценты уплаченные		(215 137)	(266 598)
Капитализированные проценты уплаченные		(100 206)	(91 453)
Проценты полученные		–	5 877
Осуществленные выплаты по пенсионной программе с определенными выплатами		(164)	(97)
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		<u><b>308 327</b></u>	<u><b>112 564</b></u>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение основных средств		(339 950)	(507 803)
Поступления от выбытия основных средств		11 652	5 171
Реклассификация денежных средств с ограниченным правом использования и депозитов	10	–	(291 636)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<u><b>(328 298)</b></u>	<u><b>(794 268)</b></u>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Взносы в уставный капитал, полученные от участников		256 409	174 018
Погашения займов		(173 874)	(148 164)
Выплаты по обязательствам по финансовой аренде по договору продажи с обратной арендой		(50 560)	(41 315)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<u><b>31 975</b></u>	<u><b>(15 461)</b></u>
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		12 004	(697 165)
Чистая курсовая разница по денежным средствам и их эквивалентам	10	(1 725)	166 648
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		4 413	534 930
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	10	<u><b>14 692</b></u>	<u><b>4 413</b></u>

Примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности



**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА УЧАСТНИКОВ  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.**

	Уставный капитал	Неоплаченный уставный капитал	Дополнительный капитал	Переоценка по планам с установленными выплатами	Накопленные убытки	Чистые активы/ (дефицит), приходящиеся на участников
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
<b>На 1 января 2015 г.</b>	<b>4 857 430</b>	<b>(369 027)</b>	<b>84 768</b>	<b>1 014</b>	<b>(2 486 958)</b>	<b>2 087 227</b>
Убыток, приходящийся на участников	-	-	-	-	(2 293 883)	(2 293 883)
Прибыль от переоценки по планам с установленными выплатами	-	-	-	(1 130)	-	(1 130)
<b>Итого совокупный убыток</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 130)</b>	<b>(2 293 883)</b>	<b>(2 295 013)</b>
Изменения в гарантиях, выданных для обеспечения обязательств Группы Феррэкспо (Примечание 4)	-	-	-	-	1 532	1 532
Дополнительный капитал (Примечание 4)	-	-	-	-	687 639	687 639
Взносы в уставный капитал, полученные от участников	-	89 035	84 983	-	-	174 018
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>4 857 430</b>	<b>(279 992)</b>	<b>169 751</b>	<b>(116)</b>	<b>(4 091 670)</b>	<b>655 403</b>
Убыток, приходящийся на участников	-	-	-	-	(1 267 564)	(1 267 564)
Прибыль от переоценки по планам с установленными выплатами	-	-	-	737	-	737
<b>Итого совокупный убыток</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>737</b>	<b>(1 267 564)</b>	<b>(1 266 827)</b>
Взносы в уставный капитал, полученные от участников	-	116 613	139 796	-	-	256 409
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>4 857 430</b>	<b>(163 379)</b>	<b>309 547</b>	<b>621</b>	<b>(5 359 234)</b>	<b>(355 015)</b>

Примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 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. Горишние Плавни (прежний г. Комсомольск), Полтавская область, Украина. По состоянию на 31 декабря 2016 г. численность работников Компании составляла 1 226 сотрудников (2015 г.: 1 325 сотрудника).

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

	2016 г.		2015 г.	
	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%
Ferrexpo AG (Швейцария)	4 857 382	99,999%	4 857 382	99,999%
ООО «Феррэкспо Сервис» (Украина)	48	0,001%	48	0,001%
	<b>4 857 430</b>	<b>100,000%</b>	<b>4 857 430</b>	<b>100,000%</b>

ООО «Феррэкспо Сервис» контролируются Ferrexpo AG, 100% акций которой принадлежит Ferrexpo plc (далее – «Конечная материнская компания»), которая вместе со своими дочерними компаниями здесь и далее именуется «Группой Феррэкспо». Конечным держателем мажоритарного пакета акций Ferrexpo plc является Minco Trust, которая была вовлечена для управления контролирующим пакетом Группы Феррэкспо, принадлежащим г-ну Константину Жеваго и близким членам его семьи.

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

### 2. Операционная среда, риски и экономические условия

#### Общие экономические условия

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

На фоне значительного ухудшения в 2014 и 2015 гг. текущая политическая и экономическая ситуация в Украине остается нестабильной. Правительство Украины продолжает осуществлять комплексную программу структурной реформы, направленную на устранение существующих диспропорций в экономике, государственных финансах и управлении, борьбу с коррупцией, реформирование судебной системы прочее с конечной целью обеспечить условия для восстановления экономики в стране.

Слабость национальной валюты (грн.), которая претерпела девальвацию более чем в три раза по отношению к доллару США с начала 2014 г., вместе с ограничениями по международным расчетам, отрицательное сальдо внешней торговли, продолжающаяся нестабильность на традиционных экспортных товарных рынках страны и высокий уровень инфляции являются ключевыми рисками для стабилизации операционной среды в Украине в ближайшем будущем. Дальнейшая поддержка со стороны МВФ и других международных доноров зависит от сохранения динамики указанных выше структурных реформ.

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

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

Руководство следит за состоянием развития текущей ситуации и принимает меры, при необходимости, для минимизации любых негативных последствий настолько это возможно.

Дальнейшее негативное развитие событий в политических, макроэкономических условиях и/или условиях внешней торговли может и дальше негативно влиять на финансовое состояние и результаты деятельности Компании таким образом, что в настоящее время не может быть определено.

### **3.1. Основа составления финансовой отчетности**

Настоящая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в части, принятой Европейским Союзом. Не предполагается, что данная финансовая отчетность будет предоставляться государственным регулирующим органам, которые устанавливают дополнительные требования к финансовой отчетности.

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

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

#### **Непрерывность деятельности**

В 2016 г., продолжая развивать свои производственные мощности, Компания оставалась убыточной, при этом чистые убытки за год составили 1 267 564 тыс. грн. (2015 г.: 2 293 883 тыс. грн.). По состоянию на 31 декабря 2016 г., ее текущие обязательства превысили оборотные активы на 5 468 994 тыс. грн. (в 2015 г.: 4 325 672 тыс. грн.). Превышение в основном связано с краткосрочными процентными кредитами в сумме 5 560 531 тыс. грн., полученных от одной из компаний Группы Феррэкспо.

Способность Компании продолжать непрерывную деятельность будет зависеть от успешности разработки Еристовского карьера и окончания строительства мощностей по дроблению, грануляции, флотации и прочих производственных мощностей, что, в свою очередь, зависит от способности Компании получить необходимое финансирование. Как упомянуто выше, текущая стадия работ финансируется Группой Феррэкспо, используя сочетание кредитования и взносов в уставный капитал. Дальнейшее наличие такого финансирования в обозримом будущем было подтверждено материнской компанией Fegexro AG, которая заявила, что компании Группы Феррэкспо не будут требовать погашения займов, в случае если такое погашение будет иметь негативные последствия для финансового положения Компании. В январе 2017 г. срок погашения кредита был продлен до марта 2018 г.

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

### **3.2. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации**

#### **Поправки к действующим МСФО и новые интерпретации**

В текущем Компания применила поправки к МСФО и новую интерпретацию, принятые Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB), а также ЕС, обязательные к применению в ЕС за отчетные периоды, которые начинаются 1 января 2016 после указанной даты:

- Ежегодные усовершенствования в МСФО 2012-2014 гг.
- Поправки к МСФО (IAS) 19: «Программы с установленными выплатами: взносы работников»
- Поправки к МСФО (IAS) 27: «Метод долевого участия в Отдельной финансовой отчетности»
- Поправки к МСБУ 16 и МСФО (IAS) 41: «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: «Разъяснение допустимых методов амортизации»
- Ежегодные усовершенствования в МСФО 2012-2014 гг.
- Поправки к МСФО (IAS) 1: «Инициатива в сфере раскрытия информации»
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28: «Инвестиционные компании: применение исключения из требования консолидации».

Данные поправки не оказали существенного влияния на учетную политику Компании.

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

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

##### ***МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»***

Данный стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Окончательная редакция МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» отражает все этапы проекта касательно финансовых инструментов и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования по классификации и оценке, обесценению финансовых инструментов и учету хеджирования. Компания не планирует применять данный стандарт досрочно.

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

Данный стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 15 устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями (с определенными ограничениями) вне зависимости от типа транзакции с выручкой и отрасли. Требования к признанию и оценке в МСФО (IFRS) 15 будут применяться при признании и оценке прибыли или убытков от выбытия некоторых нефинансовых активов, которые не являются продуктом обычной деятельности компании (например, продажа основных средств или нематериальных активов). Стандарт требует наличия детальных раскрытий, в том числе разбивку выручки на составляющие части, информацию об обязательствах к исполнению по договору, информацию об изменениях в остатках по активам и обязательствам по договору за период, а также о ключевых суждениях и оценках. Компания ожидает, что стандарт окажет влияние на признание выручки, которая связана с предоставлением транспортных услуг. Компания начала оценивать влияние данного стандарта, однако не планирует применять его досрочно.

Компания не применяла следующие поправки к МСФО, которые были выпущены, но не были приняты ЕС, и не вступили в силу в ЕС.

### **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.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

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

#### **Суждения**

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

#### ***Денежные средства с ограниченным правом использования и депозиты***

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

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

Ожидается, что процесс ликвидации банка займет несколько лет, поэтому на 31 декабря 2016 г. невозможно достоверно оценить сумму денежных средств, которая будет возмещена. Вследствие этого, на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. Компания признала резерв на полную сумму остатка денежных средств, которая недоступна. Соответствующие затраты в сумме 291 636 тыс. грн. были признаны в финансовых результатах за 2015 г.

#### ***Обязательства по операционной аренде – Компания как арендодатель***

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

#### ***Капитализированные затраты на вскрышные работы***

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

Важной областью суждения является различие между пред-производственной и производственной стадиями карьера вместе с идентификацией компонентов рудного тела и распределением производственных вскрышных затрат между компонентами рудного тела и добытыми запасами. На 31 декабря 2016 г. капитализированные расходы на вскрышные работы были включены в состав незавершенного строительства в сумме 1 618 077 тыс. грн. (2015 г.: 1 389 451 тыс. грн.).

#### ***Выветренная руда***

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

На 31 декабря 2016 г. Компания имела запас выветренной руды на общую сумму 267 373 тыс. грн. (2015 г.: 267 373 тыс. грн.). Компания планирует использовать данный вид руды в производстве.

Исходя из планов Компании, не ожидается, что весь объем выветренной руды будет использован в течение следующего года. Как следствие, Компания оценила объем выветренной руды, который планируется использовать в течение 12 месяцев с отчетной даты, остальная часть классифицируется как долгосрочная в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г.

На 31 декабря 2016 г. выветренная руда оценивается по себестоимости, поскольку чистая стоимость реализации, рассчитанная при условии переработки руды в окатыши, выше себестоимости. Изменение намерения руководства по переработке выветренной руды из-за изменения в планах в отношении строительства новых перерабатывающих мощностей или увеличения существующих мощностей на ЧАО «Полтавский ГОК» может вызвать обесценение выветренной руды в будущих периодах.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

### **3.4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**

#### **Оценочные значения и допущения**

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

#### **Обесценение основных средств**

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

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

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

Тестирование на обесценение базируется на ряде допущений, включая следующие:

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

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

#### **Амортизация**

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

#### **Признание отложенных налоговых активов**

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

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

#### ***Запасы руды и оценка ресурсов***

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

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

#### ***Резерв на рекультивацию карьера***

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

#### ***Обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами***

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

#### ***Справедливая стоимость финансовых инструментов***

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

#### ***Условные и договорные обязательства***

По своей сути, условные обязательства будут определены только тогда, когда одно или несколько будущих событий наступит либо не наступит. Оценка условных обязательств влечет за собой осуществление допущений и суждений насчет будущих событий. Детальная информация представлена в Примечании 23.

### **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.



## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

### **3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Операции в иностранной валюте**

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

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

#### **Финансовые активы**

##### ***Первоначальное признание и оценка***

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

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

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

##### ***Последующая оценка***

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

##### ***Займы и дебиторская задолженность***

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

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

#### **Финансовые обязательства**

##### ***Первоначальное признание и оценка***

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

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



## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

### **3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Финансовые обязательства (продолжение)**

##### ***Последующая оценка***

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

##### ***Кредиты и займы***

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

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

##### **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**

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как удерживаемые для продажи, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

### **3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливой стоимости которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

#### **Обесценение финансовых активов**

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

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

#### ***Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости***

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

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

### **3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Обесценение финансовых активов (продолжение)**

##### ***Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости (продолжение)***

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

#### **Прекращение признания финансовых инструментов**

##### ***Финансовые активы***

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

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

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

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

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

##### ***Финансовые обязательства***

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

### 3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Основные средства

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

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

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

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

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

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

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

#### *Незавершенное строительство*

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

#### *Горнодобывающие активы*

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

### **3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Расходы на проведение вскрышных работ**

##### ***Вскрышные работы до начала добычи***

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

##### ***Вскрышные работы после начала добычи***

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

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

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

#### **Расходы на разведочные работы и оценку**

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

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

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

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

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

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

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

### **3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Расходы на разработку**

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

#### **Нематериальные активы**

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

#### **Амортизация**

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

#### **Расходы по займам**

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

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

#### **Обесценение нефинансовых активов**

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

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

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

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



## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

### **3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

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

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

#### **Запасы**

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи. Затраты, понесенные при доставке каждого продукта до места назначения и приведении его в надлежащее состояние, учитываются следующим образом:

- Сырье и материалы: затраты на покупку по методу ФИФО (первое поступление – первый отпуск).
- Готовая продукция и незавершенное производство: прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных накладных расходов, исходя из нормальной производственной мощности, но не включая затраты по заимствованиям.

Чистая возможная цена продажи определяется как расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат на продажу.

Резерв под обесценение запасов определяется со ссылкой на конкретные номенклатурные единицы. При этом производятся регулярные пересмотры для определения объема данного резерва.

Объемы выветренной руды, которую не планируется использовать в течение последующих 12 месяцев после отчетной даты, классифицируются в составе необоротных активов, а чистая возможная цена продажи рассчитывается на основе дисконтированных денежных потоков.

#### **Денежные средства и краткосрочные депозиты**

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

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

#### **Чистые активы, приходящиеся на участников**

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

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

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

### **3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Резервы**

##### **Общие**

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

##### **Резерв на рекультивацию карьера**

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

##### **Выплаты работникам**

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

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

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



## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

### **3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Обязательства по охране окружающей среды**

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

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

#### **Условные активы и обязательства**

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

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

#### **Аренда**

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

#### **Компания в качестве арендатора**

Финансовая аренда (лизинг), по которой к Компании переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала срока действия аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по текущей стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между финансовыми затратами и уменьшением обязательства по аренде таким образом, чтобы достичь постоянной процентной ставки на непогашенную сумму обязательства. Финансовые начисления признаются в составе финансовых расходов.

Арендванный актив амортизируется в течение срока полезного использования такого актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Компании перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

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

#### **Компания в качестве арендодателя**

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

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

### **3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Признание доходов**

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

#### **Предоставление услуг**

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

#### **Реализация продукции**

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

#### **Процентные доходы**

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

#### **Доход от аренды**

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

#### **Признание себестоимости реализованной продукции и прочих расходов**

Себестоимость реализованной продукции, которая относится к той же операции, отражается одновременно с признанием соответствующего дохода. Также одновременно признаются расходы, включая гарантии и прочие затраты, которые будут понесены после отгрузки товаров, в случае если они могут быть достоверно определены.

#### **Налоги**

##### **Текущий налог на прибыль**

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

##### **Отложенный налог на прибыль**

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

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

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

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

### **3.4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Налоги (продолжение)**

##### ***Отложенный налог на прибыль (продолжение)***

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

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

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

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

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

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

##### ***Налог на добавленную стоимость***

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

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

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

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

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

#### ***Разъяснения к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»***

Данные разъяснения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Целью данных разъяснений является уточнение намерений КМСФО при разработке требований в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», в частности, по учету обязательств по договору в результате изменения формулировки по концепции «отделимости», по применению принципа «контроля» при установлении разграничения, является ли компания принципалом или агентом, а также в области лицензирования с дополнительными рекомендациями по учету интеллектуальной собственности и роялти. Разъяснения также предоставляют дополнительные практические подходы для компаний при полном или модифицированном ретроспективном применении МСФО (IFRS) 15. Данные разъяснения еще не были приняты ЕС. Компания начала оценивать влияние данного стандарта, однако не планирует применять его досрочно.

#### ***МСФО (IFRS) 16 «Аренда»***

Данный стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде для двух сторон договорных отношений, т.е. покупателя («арендатора») и поставщика («арендодателя»). Новый стандарт требует, чтобы арендатор признавал большинство договоров аренды у себя на балансе. Новый стандарт требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды, за некоторыми исключениями, с использованием единой балансовой модели учета. Порядок учета для арендодателя практически не изменяется по сравнению с учетом финансовой аренды по МСФО (IAS) 17. Данный стандарт еще не принят ЕС. Компания не планирует применять данный стандарт досрочно.

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

Поправки рассматривают несогласованность требований МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета операций продажи или внесения в капитал активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Основным последствием поправок является то, что прибыль или убыток признается в полной мере, когда транзакция касается активов, являющихся бизнесом (независимо от того, размещены ли данные активы в дочернем предприятии или нет). Прибыль или убыток признается частично, когда транзакция касается активов, не являющихся бизнесом, даже если эти активы размещены в дочерней компании. В декабре 2015 г. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок до результатов собственного исследовательского проекта по вопросам учета с использованием метода долевого участия. Данные поправки еще не приняты ЕС. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

#### ***Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»***

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Целью поправок является разъяснение требований по отложенным налоговым активам в отношении нереализованных убытков для разрешения проблем, связанных с наличием разных подходов в практике применения МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Конкретные вопросы, по которым существует разнообразная практика, относятся к наличию вычитаемой временной разницы при уменьшении справедливой стоимости, восстановлением оценки актива в сумме, превышающей его балансовую стоимость, определению вероятной будущей налогооблагаемой прибыли, а также сравнению совместной и индивидуальной оценок возмещаемости отложенного налогового актива. Данные поправки еще не приняты ЕС. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

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

#### ***Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»***

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Целью поправок является раскрытие информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности, включая как изменения, связанные с движением денежных потоков, так и неденежные изменения. Поправки указывают, что одним из способов выполнения требования о раскрытии информации является предоставление табличной сверки между входящим и исходящим остатками в отчете о финансовом положении по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности, включая изменения связанные с денежными потоками от финансовой деятельности, изменения, связанные с получением или утратой контроля над дочерними или другими компаниями, влияние изменений валютных курсов, изменений в справедливой стоимости и прочее. Данные поправки еще не приняты ЕС. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

#### ***Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»***

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки предъявляют требования к учету влияния условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. Данные поправки еще не приняты ЕС. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

#### ***Поправки к МСФО (IAS) 40 Переводы в категорию инвестиционная недвижимость***

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправки разъясняют условия, при которых компания может переводить объект недвижимости в категорию инвестиционной недвижимости или из этой категории. Поправки указывают, что перевод осуществляется, когда актив начинает или перестает отвечать определению инвестиционной недвижимости и при этом имеется доказательство изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении актива само по себе не является основанием, подтверждающим изменение характера его использования. Данные поправки еще не приняты ЕС. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

#### ***Разъяснение КМСФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения***

Данное разъяснение вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данное разъяснение посвящено учету транзакций, связанных с получением или осуществлением предоплат, выраженных в иностранной валюте. Данное разъяснение относится к транзакциям в иностранной валюте, при которых признание немонетарного актива или обязательства в виде предоплат выданных или полученных, соответственно, происходит до признания соответствующих активов, расходов или доходов, за которые они были произведены. Данное разъяснение указывает, что датой осуществления транзакции для целей определения обменного курса является дата первоначального признания немонетарного актива в виде предоплаты либо обязательства по отложенному доходу. Если транзакция состоит из нескольких предоплат, даты проведения транзакции устанавливаются отдельно для каждой предоплаты. Данное разъяснение еще не принято ЕС. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

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

#### Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, для МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях», а также для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, для МСФО (IFRS) 1 «Первоначальное применение международных стандартов финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия». Досрочное применение разрешено для МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия». Данные ежегодные усовершенствования еще не приняты ЕС. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

**МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»:** Данные поправки разъясняют, что выбор оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток в отношении инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, принадлежащей компании, которая является компанией, специализирующейся на венчурных инвестициях, или иной компанией, соответствующей установленным требованиям, применим к каждой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие по отдельности при ее первоначальном признании.

**МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях»:** Данные поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации согласно МСФО (IAS) 12, отличной от обобщенной информации о дочерних компаниях, ассоциированных организациях и совместных предприятиях, применяются к долям участия организации, которые классифицируются как предназначенные для продажи, предназначенные для распределения или как прекращенная деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

## 4. Раскрытие информации о связанных сторонах

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. взаиморасчеты Компании со связанными сторонами были следующими:

2016 г.	Ferrexpo AG, Материнская компания <i>тыс. грн.</i>	Прочие компании, относящиеся к Группе Феррэкспо <i>тыс. грн.</i>	Прочие связанные стороны <i>тыс. грн.</i>	Итого <i>тыс. грн.</i>
Денежные средства и краткосрочные депозиты (Примечание 10)	–	–	–	–
Дебиторская задолженность	–	141 794	507	142 301
Процентные кредиты и займы	–	5 560 531	–	5 560 531
Кредиторская задолженность за материалы и услуги	–	40 422	7	40 429

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

### 4. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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

В течение 2016 и 2015 гг. операции Компании со связанными сторонами были следующие:

2016 г.	Прочие компании, относящиеся к Группе Феррэкспо <i>тыс. грн.</i>	Прочие связанные стороны <i>тыс. грн.</i>	Итого <i>тыс. грн.</i>
Покупка материалов и услуг	300 048	1 906	301 954
Капитализированные расходы по займам	100 206	–	100 206
Доходы	1 392 670	–	1 392 670
Расходы на сбыт	53 713	18 466	72 179
Общие и административные расходы	498	3 137	3 635
Прочие доходы	35 048	1	35 049
Прочие расходы	431	23	454
Финансовые доходы	–	–	–
Финансовые расходы	310 479	527	311 051

2015 г.	Прочие компании, относящиеся к Группе Феррэкспо <i>тыс. грн.</i>	Прочие связанные стороны <i>тыс. грн.</i>	Итого <i>тыс. грн.</i>
Приобретение основных средств	14	–	14
Приобретение нематериальных активов	921	–	921
Покупка материалов и услуг, включенных в незавершенное строительство	205 229	20 487	225 716
Капитализированные расходы по займам	91 453	–	91 453
Доходы	1 507 127	–	1 507 127
Расходы на сбыт	21 498	1 086	22 584
Общие и административные расходы	460	2 892	3 352
Прочие доходы	10 532	–	10 532
Прочие расходы	481	–	481
Финансовые доходы	–	6 084	6 084
Финансовые расходы	237 707	686	238 393



## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

### **4. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)**

#### ***Торговая и прочая кредиторская задолженность***

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

В 2015 г. Компания признала доход от списания кредиторской задолженности за консультационные услуги перед материнской компанией в сумме 687 639 тыс. грн., который был признан в отчете о движении в чистых активах как дополнительный капитал, внесенный Материнской компанией.

#### ***Доходы, торговая и прочая дебиторская задолженность***

В 2016 г. доход от реализации железной руды ЧАО «Полтавский ГОК» составил 1 080 284 тыс. грн., доход от реализации окатышей и концентрата Ferrhexpro Middle East составил 312 229 тыс. грн., а также доход от предоставления транспортных и прочих услуг ООО «Белановский ГОК» составил 157 тыс. грн. (2015 г.: 1 472 112 тыс. грн., 34 837 тыс. грн. и 177 тыс. грн. соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. карьерное оборудование и здания балансовой стоимостью 142 170 тыс. грн. (2015 г.: 33 031 тыс. грн.) были переданы в аренду ЧАО «Полтавский ГОК» по краткосрочным договорам операционной аренды, не подлежащим расторжению в одностороннем порядке. В 2016 г. доход от операционной аренды составил 25 526 тыс. грн. (2015 г.: 1 874 тыс. грн.).

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

#### ***Финансирование, соответствующие расходы и гарантии выданные***

##### ***Процентные кредиты и займы***

В 2012 г. Компания заключила договор с Группой Феррэкспо о получении необеспеченной кредитной линии в сумме 100 000 тыс. долл. США. В 2013 г. лимит по кредитной линии был увеличен до 300 000 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2016 г. непогашенный остаток по договору составлял 200 000 тыс. долл. США, что эквивалентно 5 438 172 тыс. грн. (2015 г.: 200 000 тыс. долл. США, что эквивалентно 4 800 133 тыс. грн.). Кредитная линия предоставлена в долларах США, с процентной ставкой 7,5% годовых и подлежит погашению в марте 2017 г. В январе 2017 г. срок погашения кредита был продлен до марта 2018 г. По состоянию на 31 декабря 2016 г. оборудование и карьерные транспортные средства балансовой стоимостью 36 105 тыс. грн. находились в залоге по задолженности одной из компаний Группы Феррэкспо за покупку данных активов (2015 г.: 132 204 тыс. грн.).

Процентные расходы в сумме 100 206 тыс. грн., начисленные в 2016 г. (2015 г.: 91 453 тыс. грн.), были капитализированы в состав квалифицируемого актива (Примечание 5).

##### ***Гарантии выданные***

В 2015 г. Компания признала доход в сумме 2 084 тыс. грн. в отношении гарантий в составе финансовых доходов (Примечание 21). По состоянию на 31 декабря 2016 г., так же как и в 2015 г., у Компании нет выпущенных гарантий.

#### ***Денежные средства и краткосрочные депозиты и соответствующие доходы***

На 31 декабря 2015 г. денежные средства и краткосрочные депозиты в сумме 291 636 тыс. грн. были размещены в банке «Финансы и Кредит» (Примечание 10). Соответствующий процентный доход по краткосрочным депозитам в сумме 5 877 тыс. грн. был признан в 2015 г. в составе финансового дохода (Примечание 21).

Операционным банком Группы являлся Банк «Финансы и кредит», который контролировался Константином Жеваго.

17 сентября 2015 г. Национальный банк Украины (НБУ) принял решение объявить Банк «Финансы и Кредит» неплатежеспособным. По состоянию на 31 декабря 2015 г. Компания признала резерв под всю сумму денежных средств и депозитов, находящихся на счетах в Банке «Финансы и кредит», в сумме 291 636 тыс. грн.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

### 5. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

#### Условные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2016 гг. обязательства Компании по приобретению основных средств перед связанными сторонами включали:

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Компании, относящиеся к Группе Феррэкспо	3 265	4 890
Прочие связанные стороны	–	543
	<b>3 265</b>	<b>5 433</b>

#### Аренда

В 2011 г. Компания заключила не подлежащий расторжению в одностороннем порядке договор аренды земельного участка с ЧАО «Полтавский ГОК». Общая сумма будущих минимальных арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2016 г. составляет 488 111 тыс. грн. (2015 г.: 592 925 тыс. грн.) (Примечание 23).

#### Компенсация ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал включал девять человек по состоянию на 31 декабря 2016 г. (2015 г.: десять человек). В 2016г. общая сумма компенсаций управленческому персоналу, включенная в состав административных расходов, составила 7 463 тыс. грн. (2015 г.: 11 713 тыс. грн.). Компенсация ключевому управленческому персоналу включает заработную плату по контракту и бонусы.

### 5. Основные средства

По состоянию на 31 декабря основные средства составляют:

	<b>2016 г.</b>	<b>2015.</b>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Основные средства	4 999 334	5 019 204
Предоплаты за основные средства	9 842	23 040
	<b>5 009 176</b>	<b>5 042 244</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

### 5. Основные средства (продолжение)

Движение основных средств было следующим:

2016 г.	Земля тыс. грн.	Горно- добы- вающие активы тыс. грн.	Здания тыс. грн.	Машины и обору- дование тыс. грн.	Транс- портные средства тыс. грн.	Инвен- тарь и офисное обору- дование тыс. грн.	Незавер- шенное строи- тельство и неустано- вленное обору- дование тыс. грн.	Итого тыс. грн.
<b>Первоначальная стоимость</b>								
На 31 декабря 2015 г.	2 397	1 741 101	623 010	805 686	744 132	33 210	2 299 009	6 248 545
Поступления	–	–	66 328	98 160	10 772	2 189	326 790	504 239
Трансферы	–	–	13 692	37 802	39 588	–	(91 082)	–
Выбытия	–	–	(5 757)	(215)	(145)	(123)	(70 593)	(76 833)
На 31 декабря 2015 г.	2 397	1 741 101	697 273	941 433	794 347	35 276	2 464 124	6 675 951
<b>Накопленная амортизация</b>								
На 31 декабря 2015 г.	–	383 022	122 310	349 856	364 407	9 746	–	1 229 341
Амортизационные отчисления за год	–	149 290	47 220	117 680	130 952	4 359	–	449 501
Выбытия	–	–	(1 866)	(165)	(86)	(108)	–	(2 225)
На 31 декабря 2016 г.	–	532 312	167 664	467 371	495 273	13 997	–	1 676 617
<b>Остаточная стоимость</b>								
На 31 декабря 2015 г.	2 397	1 358 079	500 700	455 830	379 725	23 464	2 299 009	5 019 204
На 31 декабря 2016 г.	2 397	1 208 789	529 609	474 062	299 074	21 279	2 464 124	4 999 334

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

### **5. Основные средства (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2016 г. основные средства Компании включали оборудование, полученное по договору финансовой аренды, балансовой стоимостью 40 002 тыс. грн. (2015 г.: 56 305 тыс. грн.).

В 2016 г. затраты по займам в сумме 100 206 тыс. грн. были капитализированы в составе квалифицируемых активов (2015 г.: 91 453 тыс. грн.). В 2016 г. амортизация в сумме 51 616 тыс. грн. была капитализирована в стоимость строящегося карьера (2015 г.: 93 902 тыс. грн.).

В 2016 г. Компания списала объекты незавершенного строительства в сумме 70 593 тыс. грн., состоящие из проектной документации и временных сооружений для основных объектов, завершение которых откладывается на значительные срок.

#### *Активы, находящиеся в залоге*

По состоянию на 31 декабря 2016 г. оборудование и карьерные транспортные средства балансовой стоимостью 207 298 тыс. грн. (2015 г.: 248 105 тыс. грн.) находились в залоге по задолженности перед иностранными банками. По состоянию на 31 декабря 2016 г. оборудование и карьерные транспортные средства балансовой стоимостью 36 105 тыс. грн. были в залоге по задолженности компании Группы Феррэкспо за покупку данных активов (2015 г.: 132 204 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 2016 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 открытого карьера началась в 2012 г., Компания продолжает развивать следующие этапы карьера, предполагается, что полная мощность будет после 2017 г. Объемы производства, использованные в модели, соответствуют использованным в расчете технико-экономического обоснования проекта разработки Еристовского месторождения.

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

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

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

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

#### *Чувствительность к изменению ключевых допущений*

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

### 5. Налоги к возмещению и предоплаты по налогам

#### Налоги к возмещению

По состоянию на 31 декабря налоги к возмещению включали:

	2016 г. тыс. грн.	2015 г. тыс. грн.
НДС, подлежащий возмещению из бюджета	51 960	75 599
Прочие налоги к возмещению	27	14
	<b>51 987</b>	<b>75 613</b>

Сверка налогового кредита приводится ниже:

	2016 г. тыс. грн.	2015 г. тыс. грн.
<b>На 1 января</b>	<b>75 599</b>	<b>163 537</b>
Чистая задолженность по НДС, возникшая за год	(3 018)	(87 938)
НДС, возмещенный денежными средствами	(20 621)	–
<b>На 31 декабря</b>	<b>51 960</b>	<b>75 599</b>

Руководство Компании ожидает, что НДС к возмещению будет полностью зачтен против НДС обязательств в 2017 г.

#### Предоплата по налогу на прибыль

Увеличение предоплаты по налогу на прибыль связано с корректировками, относящимися к предыдущим периодам, в сумме 130 тыс. грн. (Примечание 15).

### 6. Предоплаты и прочие активы

	2016 г. тыс. грн.	2015 г. тыс. грн.
<b>Краткосрочные</b>		
Предоплата за услуги	12 282	9 241
Предоплата за материалы и запчасти	1 005	210
Прочие	1 950	697
	<b>15 237</b>	<b>10 148</b>
<b>Долгосрочные</b>		
Предоплаченные расходы за услуги	1 101	–
Денежные средства в банке ПАО «Финансы и Кредит», находящиеся в процессе ликвидации	291,636	291,636
Резерв под денежные средства и депозиты с ограниченным правом использования	(291,636)	(291,636)
	<b>1 101</b>	<b>–</b>

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

### 7. Запасы

	2016 г.	2015 г.
	тыс. грн.	тыс. грн.
<b>Оборотные</b>		
Запасные части	111 681	116 414
Сменное оборудование	45 392	41 587
Железная руда	36 179	52 779
Топливо	26 171	25 697
Сырье	25 004	21 771
Прочее	4 566	3 382
	<u>248 993</u>	<u>261 630</u>
<b>Необоротные</b>		
Выветренная руда	267 373	267 373
	<u>516 366</u>	<u>529 003</u>

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Запасы, классифицированные как необоротные, включают запасы выветренной руды, которые, исходя из текущих планов обработки, Компания не планирует перерабатывать в течение следующего года. Компания подразумевает, что переработка данного вида руды отложена во времени и может занять больше одного года, в зависимости от будущей активности добычи руды, производственных возможностей ПГОКа и ожидаемых рыночных условий.

Сумма списания запасов, признанная в составе прочих расходов, составляет 1 540 тыс. грн. (2015 г.: 859 тыс. грн.) (Примечание 20).

### 8. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2016 г.	2015 г.
	тыс. грн.	тыс. грн.
Задолженность за железную руду	123 746	444 516
Задолженность за технику	13 305	11 634
Задолженность за услуги	12 263	15 914
Задолженность за материалы	4 332	1 875
Прочая дебиторская задолженность	4 665	69
	<u>158 311</u>	<u>474 008</u>
Резерв сомнительных долгов	<u>(16 451)</u>	<u>(15 838)</u>
	<u>141 860</u>	<u>458 170</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 просро- ченная и не обесце- ненная 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.
2016 г.	141 860	4 379	429	14	137 021	4	13
2015 г.	458 170	12 821	444 585	275	5	5	479

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

### 9. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Изменения в резерве на обесценение дебиторской задолженности приведены ниже:

	<u>2016 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2015 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
На 1 января	(15 838)	(17 267)
Начисление за год	(5 336)	(4 007)
Использование резерва	4 119	5 436
Восстановление неиспользованного резерва	604	
<b>На 31 декабря</b>	<b><u>(16 451)</u></b>	<b><u>(15 838)</u></b>

### 10. Денежные средства и краткосрочные депозиты

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. денежные средства и краткосрочные депозиты включали денежные средства в банке и денежные средства в кассе в сумме 14 692 тыс. грн. и 4 413 тыс. грн. соответственно. В 2016 и 2015 гг. денежные средства в банке не принесли финансовых доходов.

### 11. Процентные кредиты и займы

	<u>2016 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2015 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
<b>Краткосрочные</b>		
Компании Группы Феррэкспо (Примечание 4)	5 438 172	4 800 133
Иностранский банк	172 951	141 664
Финансовая аренда	57 968	47 660
Проценты начисленные	124 649	19 578
	<u>5 793 740</u>	<u>5 009 035</u>
<b>Долгосрочные</b>		
Иностранский банк	239 113	366 952
Финансовая аренда	90 291	131 653
	<u>329 404</u>	<u>498 605</u>
	<u>6 123 144</u>	<u>5 507 640</u>

#### Кредиты от компании Группы Феррэкспо

Менеджмент раскрывает информацию о кредитах, предоставленных компаниями Группы Феррэкспо, в Примечании 4.

#### Кредит от иностранного банка

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. процентная ставка, условия и виды валют для процентных кредитов и займов были следующими:

	<u>Тип</u> <u>ставки</u>	<u>Процентная</u> <u>ставка</u>	<u>В течение</u> <u>1 года</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>От 1 до 5</u> <u>лет</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>Итого</u> <i>тыс. грн.</i>
Кредиты банков и другие заемные средства в долл. США	(i)	Фиксированная 2.508%	88 745	132 100	220 845
Кредиты банков и другие заемные средства в долл. США	(ii)	Фиксированная 2.822%	64 913	97 367	162 280
Кредиты банков и другие заемные средства в Евро	(iii)	Плавающая EURIBOR 6m + 2%	19 293	9 646	28 939
Начисленные проценты			2 290	-	2 290
			<u>175 241</u>	<u>239 113</u>	<u>414 354</u>

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

### 11. Процентные кредиты и займы (продолжение)

	Тип ставки	Процентная ставка	В течение 1 года тыс. грн.	От 1 до 5 лет тыс. грн.	Итого тыс. грн.
Кредиты банков и другие заемные средства в долл. США	(i)	Фиксированная 2.508%	71 657	196 532	268 189
Кредиты банков и другие заемные средства в долл. США	(ii)	Фиксированная 2.822%	52 207	143 720	195 927
Кредиты банков и другие заемные средства в Евро	(iii)	Плавающая EURIBOR 6m + 2%	17 800	26 700	44 500
Начисленные проценты			2 810	–	2 810
			<b>144 474</b>	<b>366 952</b>	<b>511 426</b>

(i) Кредит обеспечен оборудованием и карьерными транспортными средствами балансовой стоимостью 121 397 тыс. грн. (2015 г.: 154 462 тыс. грн.) и бесплатными гарантиями предоставленными ЧАО «Полтавский ГОК»,

(ii) Кредит обеспечен приобретенным экскаватором балансовой стоимостью 21 304 тыс. грн. по состоянию на 31 декабря 2016 г. (2015 г.: 27 507 тыс. грн.), а также бесплатными гарантиями, предоставленными Группой Феррэкспо,

(iii) Кредит обеспечен техническим оборудованием балансовой стоимостью 64 597 тыс. грн. по состоянию на 31 декабря 2016 г. (2015 г.: 66 136 тыс. грн.), а также бесплатными гарантиями, предоставленными ЧАО «Полтавский ГОК».

#### Неиспользованные кредитные средства

По состоянию на 31 декабря 2016 г. неиспользованная часть кредитов и займов Компании составляла 6 389 852 тыс. грн. (2015 г.: 5 640 157 тыс. грн.), включая неиспользованную часть кредитов и займов по договорам со связанными сторонами.

#### Обязательство по финансовой аренде

В 2013 г. Компания на условиях финансового лизинга взяла в аренду добывающее оборудование под процентную ставку 8,5% в долларах США. По состоянию на 31 декабря минимальные арендные платежи будущих периодов по договорам финансовой аренды составляют:

2016 г.	Минимальные арендные платежи тыс. грн.	Текущая стоимость минимальных арендных платежей тыс. грн.
До одного года	57 010	48 078
От одного года до пяти лет	80 717	75 453
Итого минимальные арендные платежи	137 727	123 531
За вычетом финансовых расходов НДС	(14 196) 24 728	– 24 728
<b>Обязательства по финансовой аренде</b>	<b>148 259</b>	<b>148 259</b>
Краткосрочное обязательство по финансовой аренде	57 968	
Долгосрочное обязательство по финансовой аренде	90 291	
	<b>148 259</b>	

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

### 12. Процентные кредиты и займы (продолжение)

2015 г.	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
До одного года	51 221	39 717
От одного года до пяти лет	122 305	109 582
Итого минимальные арендные платежи	<u>173 526</u>	<u>149 299</u>
За вычетом финансовых расходов	(24 227)	–
НДС	30 014	30 014
<b>Обязательства по финансовой аренде</b>	<b><u>179 313</u></b>	<b><u>179 313</u></b>
Краткосрочное обязательство по финансовой аренде	47 660	
Долгосрочное обязательство по финансовой аренде	<u>131 653</u>	
	<b><u>179 313</u></b>	

### 12. Резерв на рекультивацию карьера

Компания создала резерв на рекультивацию карьера Еристовского месторождения в объеме фактически нанесенного ущерба. Стоимость рекультивации карьера определена на основе сумм, рассчитанных независимым экспертом. Стоимость рекультивации карьера представляет собой дисконтированную оценочную стоимость рекультивации карьера после истощения его запасов. Текущая стоимость была рассчитана на основе номинальной ставки дисконтирования до налогообложения в размере 16% (2015 г.: 16%).

Обязательства подлежат погашению в конце срока полезного использования карьера, который, по текущим расчетам, наступит в 2032 г. Неопределенность при оценке этих расходов включает возможность изменения нормативных требований, альтернативных вариантов рекультивации, а также ставок дисконтирования и уровня инфляции.

Изменение в резерве на рекультивацию карьера было следующим:

	2016 г.	2015 г.
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
<b>По состоянию на 1 января</b>	8 347	10 377
Эффект дисконтирования	1 336	1 660
Пересмотр суммы резерва и влияние изменения допущений	265	(3 690)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b><u>9 948</u></b>	<b><u>8 347</u></b>

### 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 2016 г. общая численность участников этой программы составила 477 работников (2015 г.: 600 работников).



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

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

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами на начало года	8 230	5 022
Процентные расходы	2 614	2 175
(Доход)/убыток от переоценки обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами	(737)	1 130
Осуществленные выплаты	(164)	(97)
<b>Обязательства по пенсионной программе с определенными выплатами на конец года</b>	<b><u>9 943</u></b>	<b><u>8 230</u></b>

### Расходы по пенсионному обеспечению

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Стоимость текущих услуг	1 708	1 690
Процентные расходы	1 304	753
Стоимость услуг прошлых периодов	(398)	(268)
	<b><u>2 614</u></b>	<b><u>2 175</u></b>

### (Доход)/убыток от переоценки

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Актуарные убытки, возникшие в связи с демографическими допущениями	(299)	282
Актуарные убытки/(прибыли), возникшие в связи с экономическими допущениями	(1 040)	928
Корректировка на основе опыта	602	(80)
	<b><u>(737)</u></b>	<b><u>1 130</u></b>

В 2016 г. расходы по пенсионному обеспечению в сумме 1 310 тыс. грн. (2015 г.: 1 422 тыс. грн.) за вычетом процентных расходов были включены в себестоимость реализации. Процентные расходы по обязательствам по пенсионной программе с определенными выплатами в сумме 1 304 тыс. грн. (2015 г.: 753 тыс. грн.) были включены в прочие финансовые расходы.

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Ставка дисконтирования	16,00%	16,00%
Индексация пенсий	6,92%	5,81%
Текучесть персонала	5,00%	4,60%
Прогнозируемое повышение пенсионных выплат	7,54%	8,84%

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

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

Анализ чувствительности и соответствующий эффект на обязательства по пенсионной программе представлены ниже:

2016 г.	Увеличение/ (уменьшение) процентной ставки	2016	2015
		тыс. грн.	тыс. грн.
Ставка дисконтирования	1%	(897)	(856)
Ставка дисконтирования	-1%	1,001	1 013
Прогнозируемое повышение пенсионных выплат	1%	761	758
Прогнозируемое повышение пенсионных выплат	-1%	(708)	(687)
Индексация пенсий	1%	173	39
Индексация пенсий	-1%	(202)	(44)
Продолжительность жизни	1%	140	120
Продолжительность жизни	-1%	(137)	(118)

### 14. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2016 г.	2015 г.
	тыс. грн.	тыс. грн.
Задолженность за материалы и услуги	94 925	66 492
Обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль	29 643	37 926
Задолженность перед работниками	16 886	14 945
Задолженность за основные средства	6 387	6 740
Прочая задолженность	182	507
	<b>148 023</b>	<b>126 610</b>

### 15. Налог на прибыль

Основные составляющие расходов по налогу на прибыль за период включают:

	2016 г.	2015 г.
	тыс. грн.	тыс. грн.
Доходы по налогу на прибыль	130	—
<b>Доходы по налогу на прибыль, признанные в составе прибыли и убытка</b>	<b>130</b>	<b>—</b>

Доходы Компании подлежат налогообложению только в Украине. В 2016 и 2015 гг. ставка по налогу на прибыль в Украине составляла 18%.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

### 15. Налог на прибыль (продолжение)

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:

	2016 г. <i>тыс. грн.</i>	2015 г. <i>тыс. грн.</i>
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(1 267 694)</b>	<b>(2 293 883)</b>
Налог, рассчитанный по нормативной ставке 18%	(228 185)	(412 899)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	206 990	405 394
Переоценка налогового убытка, действительного к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	–	(30 896)
Переоценка временных разниц прошлых периодов	8 154	–
Корректировки налогов, относящиеся к предыдущим периодам	130	–
<i>Постоянные разницы, которые не включаются в состав расходов/(доходов) отчетного периода при определении объекта налогообложения, относятся к:</i>		
Чистому убытку от курсовых разниц	461	35 402
Налогооблагаемый доход от продаж по ценам ниже рыночных	7 271	–
Прочее	5 309	2 999
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>130</b>	<b>–</b>

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

	Отчет о финансовом положении		Прибыль/(убыток)	
	2016 г. <i>тыс. грн.</i>	2015 г. <i>тыс. грн.</i>	2016 г. <i>тыс. грн.</i>	2015 г. <i>тыс. грн.</i>
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Основные средства	247 013	206 119	40 894	50 653
Запасы	12 862	977	11 885	7 437
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 146	2 146	–	–
Денежные средства с ограниченным правом использования	52 489	52 489	–	52 489
Процентные кредиты и займы	66 278	–	66 278	2 416
Торговая и прочая кредиторская задолженность	945	1 008	(63)	(753)
Обязательства по пенсионной программе	1 708	1 192	383	877
Резерв на рекультивацию карьера	193	193	–	–
Убытки, действительные к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	648 469	560 856	87 613	292 275
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1 032 103)	(824 980)	(206 990)	(405 394)
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Расходы по отложенным налогам</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

### 15. Налог на прибыль (продолжение)

Временные разницы возникли в отношении следующих статей:

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. отложенный налоговый актив не был признан, поскольку существуют неопределенность относительно возможности реализации данного актива.

### 16. Себестоимость реализации

	<u>2016 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2015 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
Материалы, обслуживание, топливо, газ и электричество	752 319	605 054
Амортизация основных средств и нематериальных активов	348 035	377 326
Экологический налог и плата за использование недр	117 413	116 239
Расходы на персонал	96 548	91 728
Изменение в остатках незавершенного производства и готовой продукции	15 429	(2 284)
	<u>1 329 744</u>	<u>1 188 063</u>

### 17. Прочие доходы

	<u>2016 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2015 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
Доходы от операционной аренды	25 526	2 989
Чистая прибыль от продажи запасов	1 713	4 662
Прочие доходы	1 193	1 011
	<u>28 432</u>	<u>8 662</u>

### 18. Общие и административные расходы

	<u>2016 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2015 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
Расходы на персонал	37 301	44 675
Обслуживание транспортных средств и топливо	9 763	7 442
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9 746	10 186
Стоимость консультационных и прочих профессиональных услуг	7 661	8 536
Командировочные расходы	997	553
Офисные принадлежности	975	666
Банковские комиссии	651	1 405
Прочее	5 129	5 950
	<u>72 223</u>	<u>79 413</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
по состоянию на 31 декабря 2016 г.**

**19. Расходы на сбыт**

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Железнодорожные перевозки	23 703	3 582
Портовые сборы	21 577	4 881
Услуги экскаватора по погрузке руды	18 094	14 653
Услуги по использованию вагонов	9 510	1 921
Расходы на персонал	1 174	917
Прочее	6 800	5 503
	<u>80 858</u>	<u>31 457</u>

**20. Прочие расходы**

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Чистый убыток от продажи и списания основных средств	78 335	8 943
Амортизация основных средств и нематериальных активов	41 992	3 247
Расходы на благотворительность	7 313	12 992
Налоги, за исключением налога на прибыль	1 768	2 115
Обесценение запасов	1 540	859
Расходы на персонал	1 195	3 826
Изменения в резерве сомнительной задолженности	622	(9 740)
Транспортные расходы	375	2 361
Резерв под денежные средства и депозиты с ограниченным правом использования (Примечание 4)	-	291 636
Прочие	5 278	7 409
	<u>138 418</u>	<u>323 648</u>

**21. Финансовые доходы и финансовые расходы**

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентные доходы (Примечание 4)	-	5 877
Доход от гарантий (Примечание 4)	-	2 084
Прочие финансовые доходы	-	2 929
	<u>-</u>	<u>10 890</u>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы	301 882	272 981
Прочие финансовые расходы	34 020	17 311
	<u>335 902</u>	<u>290 292</u>

**22. Чистый убыток от курсовых разниц**

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Убыток от курсовых разниц, относящихся к кредитам и займам	(722 385)	(1 926 027)
Прочие (убытки)/доходы от курсовых разниц	(9 299)	18 294
	<u>(731 684)</u>	<u>(1 907 733)</u>

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

### 23. Условные и договорные обязательства

#### Договорные обязательства

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Прочие связанные стороны (Примечание 4)	3 265	4 890
Предприятия, относящиеся к Группе Феррэкспо (Примечание 4)	–	543
Несвязанные стороны	<u>78 155</u>	<u>34 405</u>
	<u><b>81 420</b></u>	<u><b>39 838</b></u>

#### Аренда

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<i>тыс. грн.</i>	<i>тыс. грн.</i>
Менее одного года	15 699	14 189
От 1 года до 5 лет	62 367	55 715
Более 5 лет	<u>410 045</u>	<u>523 021</u>
	<u><b>488 111</b></u>	<u><b>592 925</b></u>

#### Фонд гарантирования вкладов и Ликвидатор Банка «Финансы и Кредит»

После начала процедуры ликвидации Банка «Финансы и Кредит» в соответствии с законодательством, 21 января 2016 г. Компания зарегистрировала требование в сумме 291 636 тыс. грн. Это общая сумма денежных средств, находящихся в банке на дату введения временной администрации, после перевода в гривневый эквивалент. 22 апреля 2016 г. Ликвидатор выдал свидетельство о признании требований в сумме 42 472 тыс. грн. Требования были включены в девятую очередь требований кредиторов, так как Компания считалась связанной стороной с банком. В настоящее время Компания участвует в судебных разбирательствах, оспаривая как признание суммы требований, так и очередность. Компания признала резерв под всю сумму баланса в Банке «Финансы и Кредит» (Примечание 6).

#### Соблюдение требований налогового и прочего законодательства

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

Компания в значительной степени вовлечена в торговые операции со связанными сторонами. Законодательство Украины по вопросам трансфертного ценообразования продолжает развиваться и распространяется на различные ситуации, включая международные транзакции и определенные транзакции на внутреннем рынке. Исторически сложившиеся торговые связи и транзакции со связанными сторонами могут подпадать под действие законодательства в области трансфертного ценообразования. В случае установления нарушений данного законодательства налоговые органы могут потребовать произвести соответствующие корректировки. Если иски налоговых органов в отношении существенных корректировок по трансфертному ценообразованию будут удовлетворены судами, а также решения судов будут приняты к исполнению, это может негативным образом сказаться на финансовых результатах Компании.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

### 23. Условные и договорные обязательства (продолжение)

*Соблюдение требований налогового и прочего законодательства (продолжение)*

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.

*Другие споры с налоговыми органами Украины*

ООО «Еристовый ГОК» оспаривает в судебном порядке требования местных налоговых органов по дополнительному начислению налогов и штрафов по результатам проверок, проведенных за 2012 финансовый год. По состоянию на 31 декабря 2016 г. общая сумма, оспариваемая налоговыми органами, составляет 98 845 тыс. грн., включая штрафы в сумме 16 172 тыс. грн. Руководство Компании полагает, что с юридической точки зрения позиция Компании обоснована и потому ожидает получить положительные судебные решения по всем судебным делам.

### 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
<b>Финансовые активы</b>				
Дебиторская задолженность	141 829	458 170	141 829	458 170
Денежные средства и краткосрочные депозиты	14 692	4 413	14 692	4 413
<b>Финансовые обязательства</b>				
Процентные кредиты и займы	6 123 143	5 507 640	5 964 489	5 282 692
Кредиторская задолженность за исключением задолженности по налогам и перед работниками	101 505	73 739	101 505	73 739

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

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.
- Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов, выданных банками, и прочей финансовой задолженности, а также прочих долгосрочных финансовых обязательств определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

*Иерархия источников оценки справедливой стоимости*

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

### 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

*Иерархия источников оценки справедливой стоимости (продолжение)*

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

Для активов и обязательств, которые признаны в финансовой отчетности по справедливой стоимости на повторяющейся основе, Компания определяет, произошли ли переходы между уровнями иерархии, осуществляя пересмотр классификации (основываясь на самом низком уровне входящей информации, который является значимым в отношении определения справедливой стоимости в целом) в конце каждого отчетного периода. По состоянию на 31 декабря у Компании имелись следующие финансовые инструменты, которые учитываются по справедливой стоимости после первоначального признания, сгруппированные по уровням исходя из того, как определяется справедливая стоимость:

2016 г.	Уровень 1 тыс. грн.	Уровень 2 тыс. грн.	Уровень 3 тыс. грн.	Итого тыс. грн.
<b>Обязательства, для которых раскрывается справедливая стоимость:</b>				
Процентные кредиты и займы:				
Займы с фиксированной ставкой	–	–	5 937 882	5 937 882
Займы с плавающей ставкой	–	26 606	–	26 606

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

### 25. 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 финансового директора. Обязанности финансового директора включают полномочия утверждать все новые коммерческие и финансовые операции, которые приводят к возникновению финансовых рисков. Дополнительно, финансовый директор контролирует казначейские риски по каждому подразделению в соответствии с политикой по казначейским операциям, утвержденной Правлением.

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



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

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

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

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

#### Валютный риск

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

Как и для многих других предприятий, ведущих свою деятельность в Украине, иностранные валюты, в частности, доллар США (долл. США), играют значительную роль в процессе осуществления многих видов хозяйственных операций Компании. По состоянию на 31 декабря 2016 г. официальный обменный курс украинской гривны, установленный Национальным банком Украины, составлял 27,19 грн. за 1 долл. США. (2015 г.: 24,00 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.

2016 г.	Повышение/ (снижение) курса	Влияние на
		прибыль до налогообложения
		<i>тыс. грн.</i>
гривна/доллар США	+15%	(918 192)
гривна/доллар США	-35%	2 142 449
гривна/евро	+17%	(4 945)
гривна/евро	-35%	10 180
2015 г.	Повышение/ (снижение) курса	Влияние на
		прибыль до налогообложения
		<i>тыс. грн.</i>
гривна/доллар США	+18%	(991 387)
гривна/доллар США	-40%	2 203 083
гривна/евро	+18%	(8 044)
гривна/евро	-40%	17 875

#### 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

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

#### Риск ликвидности

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

2016 г.	До 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. грн.
Процентные кредиты и займы	31 162	5 704 609	239 113	5 974 884
Кредиторская задолженность за исключением задолженности по налогам и перед работниками	101 505	–	–	101 505
	<b>132 667</b>	<b>5 704 609</b>	<b>239 113</b>	<b>6 076 389</b>

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

#### 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 24.

Основная часть готовой продукции реализуется предприятиям Группы Феррэкспо. Поэтому, большая часть дебиторской задолженности относится к предприятиям Группы Феррэкспо (Примечание 4). У Группы нет необходимости создавать резерв на обеспечение дебиторской задолженности. Руководство применяет кредитную политику и осуществляет проверку влияния кредитных рисков на постоянной основе. Оценка кредитного риска осуществляется на индивидуальной основе по всем покупателям свыше определенной суммы задолженности.

#### Процентный риск

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

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

#### Процентный риск (продолжение)

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

	Увеличение/ уменьшение базовой ставки	Влияние на прибыль до налогообложения <i>тыс. грн.</i>
<i>2016 г.</i>		
Изменение в процентной ставке (EURIBOR)	+0.12%	54
Изменение в процентной ставке (EURIBOR)	-0.08%	(36)
<i>2015 г.</i>		
Изменение в процентной ставке (EURIBOR)	+0,25%	112
Изменение в процентной ставке (EURIBOR)	-0,25%	(112)

#### Риск управления капиталом

Компания рассматривает взносы участников, кредиторскую задолженность перед Группой Феррэкспо и заемный капитал от Группы Феррэкспо как основные источники формирования капитала. В 2015 и 2016 г. Компания в основном финансировалась предприятиями Группы Феррэкспо.

Задачей Компании при управлении капиталом является обеспечение способности Компании продолжать функционировать как постоянно действующее предприятие с целью обеспечения финансирования своих операционных потребностей, капиталовложений и стратегии развития Компании.

	<u>2016 г.</u> <i>тыс. грн.</i>	<u>2015 г.</u> <i>тыс. грн.</i>
Процентные кредиты и займы (Примечание 4, 11)	6 123 144	5 507 640
Торговая и прочая кредиторская задолженность за исключением задолженности по налогам и перед работниками (Примечание 14)	101 505	73 739
Денежные средства и краткосрочные депозиты (Примечание 10)	(14 692)	(4 413)
Чистая задолженность	<u>6 209 957</u>	<u>5 576 966</u>
Чистый (дефицит)/активы, приходящиеся на участников	<u>(377 603)</u>	<u>655 403</u>
<b>Чистый (дефицит)/активы, приходящиеся на участников, и чистая задолженность</b>	<b><u>5 832 354</u></b>	<b><u>6 232 369</u></b>