
Примітки до фінансової звітності за 2012р.

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЕНАКІЄВСЬКИЙ МЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД»**

Зміст

1 Загальна інформація і діяльність.....	2
2 Умови, в яких працює компанія.....	2
3 Основні положення облікової політики.....	2
4 Істотні бухгалтерські оцінки і судження при застосуванні облікової політики.....	8
5 Розрахунки і операції з пов'язаними сторонами.....	10
6 Основні засоби та незавершене будівництво.....	12
7 Товарно-матеріальні запаси.....	13
8 Відстрочені витрати.....	13
9 Дебіторська заборгованість по основній діяльності і інша дебіторська заборгованість.....	14
10 Грошові кошти і їх еквіваленти.....	15
11 Акціонерний капітал, нерозподілений прибуток.....	15
12 Кредиторська заборгованість по основній діяльності і іншої кредиторської заборгованості.....	16
13 Зобов'язання по пенсійному забезпеченню.....	17
14 Дохід від реалізації металопродукції по ринках.....	18
15 Звіт про сукупний дохід (прибуток).....	18
16 Витрати.....	18
17 Прибутки.....	19
18 Фінансові результати.....	19
19 Податок на прибуток.....	20
20 Умовні та інші зобов'язання.....	21
21 Справедлива вартість фінансових інструментів.....	23
22 Представлення фінансових інструментів по категоріях оцінки.....	23

1 ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ І ДІЯЛЬНІСТЬ.

Публічне акціонерне товариство «Єнакіївський металургійний завод» було створено в 1897 році як державне підприємство. У 1993 році, в рамках програми приватизації в Україні, підприємство було перетворено у відкрите акціонерне товариство. У 2011 році до ЄМЗ був приєднаний Макіївський металургійний завод. Об'єднання відбулося за допомогою оренди всіх виробничих активів та найму співробітників, які раніше працювали на Макіївському металургійному заводі. Реєстроване 31.03.2011р. Публічне акціонерне товариство "Єнакіївський металургійний завод" з філією в м. Макіївка (далі - Компанія) входить до групи Метінвест. "

Метінвест та її дочірні підприємства (далі - Група «Метінвест») є інтегрованою компанією з виробництва сталі, яка володіє активами в кожній ланці виробничого ланцюга - від видобутку залізної руди та коксівного вугілля та виробництва коксу до виробництва напівфабрикатів і готової продукції, а також трубопрокату та виробництва листової і рулонної сталі. Компанія функціонує як частина дивізіону по виробництву сталі Метінвесту. Відповідно у Компанії є значні операції і баланси з іншими компаніями Групи «Метінвест» і «СКМ» . У зв'язку з вертикальною інтеграцією операцій Групи «Метінвест», Компанія залежить від безперервної підтримки з боку Метінвесту.

Основною діяльністю Компанії є виробництво напівфабрикатів та готової продукції зі сталі.

Юридична адреса Компанії: Україна, Донецька область, м. Єнакієве, вул. Металургів 9.

2 УМОВИ, В ЯКИХ ПРАЦЮЄ КОМПАНІЯ

Фінансові результати в значній мірі залежать від 1) світових факторів, які впливають на ціни на сталь, залізну руду і вугілля; 2) фіскальної та економічної політики, що реалізовується урядом України та 3) політики Метінвесту щодо принципів включення Групи на вертикально інтегрований процес виробництва сталі.

Металургійна галузь історично схильна циклічності та впливу загальної економічної ситуації. Після періоду тривалого зростання до 2008 року, починаючи з останнього кварталу 2008 року, Компанія, як і будь-яке інше підприємство її галузі, піддалася негативному впливу спаду світової економіки, який характеризувався різким падінням попиту і цін на металургійну продукцію. Після цього настав період поступового відновлення економіки, оскільки уряди багатьох країн впроваджували стимулюючі програми для підтримки слабких економік. Протягом цього періоду Компанія відзначила підвищення попиту на її продукцію і поступове зростання цін на сталь, однак цей попит і ціни не досягли докризового рівня.

Економіка України схильна до негативного впливу падіння ринкової кон'юнктури та економічного спаду, спостережуваних в інших країнах світу. Останні роки ознаменувалися відносною політичною стабільністю та реалізацією урядом України економічних і податкових реформ, націлених на розвиток законодавчої, податкової та нормативної баз. Майбутня стабільність економіки в значній мірі залежить від успіху цих реформ і від ефективності прийнятих економічних, фінансових та монетарних заходів, а також від здатності уряду забезпечити нові та існуючі боргові зобов'язання.

ПАТ «ЄМЗ» це один з трьох металургійних комбінатів Метінвесту в Україні. Крім того, Компанія отримує більшість залізної руди і вугілля від дочірніх компаній Метінвесту і також реалізує більшість своєї продукції дочірнім компаніям Метінвесту. Більш того, Метінвест виконує функцію централізованого казначейства. Метінвест раціонально підходить до своїх бізнес і операційних процесів і прагне домогтися змін, які можуть вплинути на покращення її фінансових та операційних результатів.

3 ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Основа підготовки. Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), використовуючи балансову вартість активів і зобов'язань відносно Компанії. При підготовці цієї фінансової звітності використовувалися положення облікової політики Компанії відповідно до МСФЗ. Основні положення облікової політики, застосовані при підготовці цієї фінансової звітності, описані нижче. Ці положення облікової політики послідовно застосовувалися протягом усіх представлених звітних періодів, якщо не вказане інше.

Ця фінансова звітність підготовлена за принципом обліку за історичною вартістю, за винятком основних засобів, які оцінюються за переоціненою вартістю

Компанія припинила подавати фінансову звітність згідно до Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку, попередньо подавши її за 2011 рік, також склало фінансову звітність за 2011 рік по МСФЗ, яка чітко та беззастережно відповідає МСФЗ. МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності» в звіті за 2012 рік не застосовується.

Фінансова звітність Компанії представлена в тисячах гривен, згідно законодавства України. Примітки до фінансової звітності в мільйонах гривен. Якщо не вказане інше, усі суми в Примітках приведені з округленням до мільйонів.

Істотні бухгалтерські оцінки і судження при застосуванні облікової політики. Підготовка фінансової звітності відповідно до МСФЗ вимагає, щоб керівництво застосовувало власний розсуд, оцінки і допущення, які впливають на застосування облікової політики і вказану в звіті величину активів і зобов'язань, прибутків і витрат. Оцінки і пов'язані з ними допущення засновані на минулому досвіді і інших чинниках, які при існуючих обставинах є обґрунтованими, результати яких формують основу професійних суджень про балансову вартість активів і зобов'язань, які не доступні з інших джерел. Не дивлячись на те, що ці оцінки ґрунтуються на усій наявній у керівництва інформації про поточні обставини і події, фактичні результати можуть відрізнятись від цих оцінок. Області, де такі судження особливо важливі, області, які характеризуються підвищеною складністю, і області, де допущення і розрахунки мають велике значення для фінансової звітності по МСФЗ, описані в Примітці 4.

Перерахунок іноземної валюти. Статті, показані у фінансовій звітності оцінюються з використанням валюти основного економічного середовища, в якій Компанія працює (функціональної валюти). Суми у фінансовій звітності оцінені і представлені в національній валюті України, гривні, яка є функціональною валютою і валютою представлення звітності Компанії. Операції в іноземній валюті враховуються за обмінним курсом Національного банку України (НБУ), встановленому на дату операції. Курсові різниці, що виникають в результаті розрахунку по операціях в іноземній валюті, включаються в звіт про фінансові результати на підставі обмінного курсу, діючого на дату здійснення операції.

Монетарні активи і зобов'язання в іноземній валюті перераховуються в гривні по офіційному курсу обміну, який встановлює Національний банк України (НБУ) на відповідну звітну дату. Прибуток і збитки від курсових різниць, що виникають в результаті перерахунку активів і зобов'язань, показуються у складі курсових різниць в звіті про фінансові результати.

На 31 грудня 2012 року, основний курс обміну, що використався для перерахунку сум в іноземній валюті, склав 7.993 гривен за долар США (31 грудня 2011 року - 7.9898 гривен за долар США).

Нині українська гривня не є вільно конвертованою валютою за межами України.

Основні засоби. Основні засоби враховуються використовуючи модель переоцінки. Справедлива вартість визначається за підсумками оцінки, проведеної незалежними оцінювачами. Регулярність переоцінки залежить від зміни справедливої вартості переоцінюваних активів. Наступні вступі основних засобів враховуються за первинною вартістю. Первинна вартість включає витрати, безпосередньо пов'язані з придбанням активів. Вартість активів, побудованих власними силами, включає вартість матеріалів, прямі витрати на оплату праці і відповідну частину виробничих накладних витрат. За станом на 31 грудня 2012 року і 31 грудня 2011 року основні засоби враховувалися за переоціненою вартістю, мінус накопичена амортизація і знецінення.

Збільшення балансової вартості основних засобів за підсумками переоцінки відбивається в звіті про сукупний дохід і збільшує резерв переоцінки в капіталі. Після переоцінки об'єкту основних засобів накопичена амортизація на дату переоцінки віднімається з валової балансової вартості активу, після чого чиста вартість активу трансформується до його переоціненої вартості. Зменшення балансової вартості активу, яке компенсує попереднє збільшення балансової вартості того ж активу, признається в звіті про сукупний дохід і зменшує раніше визнаний резерв переоцінки в складі капіталу. Усі інші випадки зменшення балансової вартості відбиваються в звіті про фінансові результати. Резерв переоцінки, відбитий у складі капіталу, відноситься безпосередньо на нерозподілений прибуток у тому випадку, коли сума переоцінки реалізована, тобто коли актив реалізується або списується або коли Компанія продовжує його використовувати. У останньому випадку сума реалізованої переоцінки є різницею між амортизацією на основі переоціненої балансової вартості активу і амортизацією на основі його первинної вартості.

Після визнання основні засоби поділяються на компоненти, що представляють собою об'єкти, вартість яких значна і які можуть амортизуватися окремо.

Вартість заміни тих компонентів основних засобів, які признаються окремо, капіталізується, а балансова вартість заміненіх компонентів списується. Інші подальші витрати капіталізуються тільки в тих випадках, коли вони призводять до збільшення майбутніх економічних вигод від основного засобу. Усі інші витрати признаються в звіті про фінансові результати у складі витрат в тому періоді, в якому вони понесені.

Припинення визнання основних засобів відбувається після їх вибуття або в тих випадках, коли подальше використання активу, як очікується, не принесе економічних вигод. Прибуток і збитки від вибуття активів визначаються шляхом порівняння отриманих коштів і балансової вартості цих активів і признаються в звіті про фінансові результати.

Амортизація основних засобів враховується в звіті про фінансові результати, використовуючи лінійний метод з тим, щоб зменшити первинну або переоцінену вартість окремих активів до ліквідаційної вартості протягом терміну їх експлуатації, що залишився. Амортизація нараховується з моменту введення активів в експлуатацію. Очікувані залишкові терміни експлуатації наступні:

	<u>Залишкові терміни експлуатації, років</u>
Будівлі і споруди	2 - 60 років
Машини і виробниче устаткування	2 - 35 років
Інші основні засоби	2 - 10 років

Ліквідаційна вартість основного засобу - це розрахункова сума, яку Компанія отримала б нині від вибуття активу, за вирахуванням витрат на вибуття, якби стан і період використання об'єкту основних засобів були такими, які очікуються у кінці терміну його експлуатації. Коли Компанія має намір використовувати основний засіб до кінця періоду його фізичного існування, ліквідаційна вартість такого основного засобу прирівнюється до нуля.

Компанія капіталізує витрати по позикових засобах, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікаційного активу, у складі вартості цього активу.

Вартість робіт по проектно-дослідницьких роботах (ПДР) і техніко-економічному обґрунтуванні (ТЕО) придбання або будівництва об'єктів основних засобів відноситься або:

- на витрати періоду - якщо на момент здійснення цього виду витрат у Компанії відсутня абсолютна упевненість в тому, що об'єкти основних засобів, по яких проведені ПДР або підготовлене ТЕО, будуть придбані (оскільки у такому разі не виконується один з критеріїв визнання витрат активами - вірогідність отримання майбутніх економічних вигод);
- на вартість капітального будівництва або об'єктів основних засобів - якщо на момент здійснення цього виду витрат у Компанії є докази, що відповідні об'єкти капітального будівництва будуть побудовані, або об'єкти основних засобів придбані (наприклад, укладений договір з постачальником основних засобів або затверджений проект по будівництву основних засобів).

Не допускається сторнування і капіталізація раніше визнаних витрат по проектно-дослідницьких роботах (ПДР) і техніко-економічному обґрунтуванні (ТЕО) у випадку якщо Компанія згодом приймає рішення про придбання або будівництво об'єктів основних засобів і стверджує інвестиційний проект.

Незавершене будівництво є авансами за основні засоби і вартість основних засобів, будівництво яких ще не завершено. Амортизація цих активів не нараховується до моменту їх введення в експлуатацію.

Знецінення нефінансових активів. Активи, термін експлуатації яких не обмежений, не амортизуються, але розглядаються щорічно на предмет знецінення. Активи, що амортизуються, аналізуються на предмет їх можливого знецінення у разі яких-небудь подій або зміни обставин, які вказують на те, що відшкодування балансової вартості може стати неможливим. Збиток від знецінення признається в сумі, на яку балансова вартість активу перевищує вартість його відшкодування, а також суму переоцінки, раніше визнану у складі капіталу. Вартість відшкодування активу - це його справедлива вартість за вирахуванням витрат на продаж або вартість використання, залежно від того, яка з них вище. Для оцінки можливого знецінення активи групуються на найнижчому рівні, на якому існують окремо розрізняні грошові потоки (на рівні одиниць, що генерують грошові кошти). Нефінансові активи, окрім гудвіла, що піддалися знеціненню, на кожну звітну дату аналізуються на предмет можливого сторнування знецінення.

Визнання фінансових інструментів. Компанія визнає фінансові активи і зобов'язання у своїй звітності тільки тоді, коли вона є учасником договору відносно купівлі (виникнення) таких інструментів.

Дебіторська і кредиторська заборгованість признається по методу нарахувань, тобто результати угод і інших подій признаються при їх настанні і враховуються в тому звітному періоді, в якому вони сталися. Торговельна дебіторська заборгованість (за товари, роботи, послуги) признається у момент передачі ризиків і вигод, пов'язаних з володінням продукції (товарами), покупцеві.

Первинне визнання фінансових інструментів. Фінансові активи і зобов'язання спочатку враховуються за справедливою вартістю плюс витрати на проведення операції. Справедливу вартість при первинному визнанні якнайкраще підтверджує ціна операції, за винятком операцій з пов'язаними сторонами, які проводяться за ціною, встановленою контрактом. Прибуток або збиток при первинному визнанні враховується тільки тоді, коли є різниця між справедливою вартістю і ціною операції, яку можуть підтвердити існуючі поточні ринкові операції з такими ж інструментами або методи оцінки, для яких використовується тільки відкрита ринкова інформація.

Наступна оцінка фінансових інструментів. Після первинного визнання фінансові зобов'язання, дебіторська заборгованість Компанії оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки, а фінансові активи - за вирахуванням збитків, що зазнали, від знецінення. Премії і дисконт, включаючи первинні витрати на проведення операції, включаються в балансову вартість відповідного інструменту і амортизуються з використанням ефективної процентної ставки інструменту.

Знецінення фінансових активів. За наявності у Компанії об'єктивного доказу знецінення фінансового активу, і у разі, якщо його балансова вартість (розрахована по методу амортизованої вартості) перевищує відшкодовану вартість, вважається, що фінансовий актив знецінився. Відшкодована вартість фінансового активу дорівнює величині майбутніх грошових потоків, дисконтованих з використанням ефективної ставки відсотка. Балансова вартість зменшується до величини відшкодованої вартості шляхом створення резерву по відповідних статтях фінансових активів. Сума збитку від знецінення фінансових активів включається у відповідний рядок звіту про фінансові результати за звітний період.

Припинення визнання фінансових активів. Компанія припиняє визнання фінансових активів, коли (i) активи погашені або права на грошові потоки від них витекли іншим чином, (ii) коли Компанія передала, в основному, усі ризики і вигоди володіння або (iii) коли Компанія не передавала і не зберігала, в основному, усі ризики і вигоди володіння, але не зберегла контроль. Контроль зберігається, коли контрагент не має практичної можливості цілком продати актив незв'язаній стороні, не накладаючи при цьому додаткових обмежень на продаж.

Запаси. Товарно-матеріальні запаси показані за первинною вартістю або чистою вартістю реалізації, поклад від того, яка з них нижче. Вартість запасів визначається по середньозваженому методу та зокрема по ідентифікованій вартості. Вартість готової продукції і незавершеного виробництва включає вартість сировини, прямі витрати на оплату праці, інші прямі витрати і відповідні виробничі накладні витрати, розподілені на підставі нормальної виробничої потужності, але не включає витрат по позикових засобах. Чиста вартість реалізації є розрахунковою ціною реалізації в ході нормального ведення бізнесу за вирахуванням розрахункових витрат на завершення роботи над активом і відповідних витрат на збут.

Дебіторська заборгованість по основній діяльності і інша дебіторська заборгованість. Дебіторська заборгованість по основній діяльності і інша дебіторська заборгованість спочатку враховуються за справедливою вартістю, а надалі оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки за вирахуванням резерву на знецінення. Резерв на знецінення дебіторської заборгованості створюється у випадках, коли існує об'єктивне свідчення того, що Компанія не зможе отримати повну суму заборгованості відповідно до первинних або переглянутих умов. Ознаками того, що дебіторська заборгованість по основній діяльності знецінена, вважаються істотні фінансові труднощі боржника, вірогідність його банкрутства або фінансової реорганізації, а також несплата або прострочення платежу. Сума резерву є різницею між балансовою вартістю активу і приведеною вартістю майбутніх грошових потоків, дисконтованих по первинній ефективній процентній ставці. Балансова вартість активу зменшується за рахунок відповідного резерву, а сума збитку признається в звіті про фінансові результати у складі інших операційних витрат. Коли дебіторська заборгованість по основній діяльності стає неповоротною, вона списується за рахунок резерву під дебіторську заборгованість по основній діяльності. Повернення раніше списаних сум кредитується за рахунок загальних витрат в звіті про фінансові результати.

Передоплати. Передоплати враховуються за первинною вартістю за вирахуванням резерву на знецінення. Передоплата відноситься в категорію довгострокової передоплати, якщо товари або послуги, за які була вироблена передоплата, будуть отримані більш ніж через рік, або якщо передоплата відноситься до активу, який при первинному визнанні відноситься в категорію необоротних активів. Передоплати за активи, що придбавалися, переносяться на балансову вартість активу, коли Компанія отримала контроль над цим активом і існує вірогідність того, що Компанія отримає економічні вигоди від його використання. Інші передоплати відбиваються в звіті про фінансові результати, коли отримані товари або послуги, за які були вироблені передоплати. Якщо є свідчення того, що активи, товари або послуги, до яких відноситься передоплата, не будуть отримані, балансова вартість передоплати зменшується, а відповідний збиток від знецінення признається в звіті про фінансові результати.

Векселі. Розрахунок по деяких продажах і закупівлях виробляється за допомогою векселів, які є договірними борговими інструментами.

Грошові кошти і їх еквіваленти. Грошові кошти і їх еквіваленти включають гроші в касі, грошові кошти на банківських рахунках до запитання і інші короткострокові високоліквідні інвестиції з первинним терміном розміщення до трьох місяців. Всі грошові кошти обліковуються за номінальною вартістю.

Витрати майбутніх періодів. Витрати майбутніх періодів враховуються за первинною вартістю мінус наступна амортизація і знецінення. Витрати майбутніх періодів відбиваються в звіті про фінансові результати за допомогою амортизації, протягом періоду використання відповідних елементів у виробничому процесі.

Акціонерний капітал. Сума простих акцій/долей підприємства класифікується як капітал. Витрати, безпосередньо пов'язані з емісією нових акцій, враховуються в капіталі як зменшення суми вступів за вирахуванням податків. Перевищення справедливої вартості отриманої винагороди над номінальною вартістю випущених акцій враховується як емісійний дохід.

Дивіденди. Дивіденди признаються як зобов'язання і віднімаються з капіталу на звітну дату, тільки якщо вони оголошені до або на звітну дату. Інформація про дивіденди розкривається в примітках до фінансової звітності, якщо вони запропоновані до звітної дати або запропоновані або оголошені після звітної дати, але до затвердження фінансової звітності до випуску. Якщо зобов'язання по виплаті дивідендів погашається більш ніж через один рік після звітної дати, воно включається до складу довгострокових зобов'язань і оцінюється за приведеною вартістю майбутніх грошових потоків, які буде потрібно для погашення зобов'язання з використанням процентної ставки (до оподаткування), що відбиває поточні ринкові оцінки вартості грошей в часі і ризики, властиві зобов'язанню. Ефект первинного дисконтування дивідендів і подальша зміна дисконту враховуються безпосередньо в капіталі.

Кредиторська заборгованість по основній діяльності і інша кредиторська заборгованість. Кредиторська заборгованість по основній діяльності і інша кредиторська заборгованість признається і спочатку оцінюється відповідно до політики обліку фінансових інструментів. Надалі інструменти з фіксованим терміном погашення переоцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Амортизована вартість розраховується з урахуванням витрат на проведення операції, а також усіх премій і дисконту при розрахунку. Фінансові зобов'язання без фіксованого терміну погашення надалі враховуються за справедливою вартістю

Аванси отримані. Аванси визнаються за спочатку отриманих сум.

Резерви по зобов'язаннях і платежах. Резерви по зобов'язаннях і платежах є нефінансовими зобов'язаннями і признаються у випадках, коли Компанія має юридичні або передбачувані зобов'язання в результаті минулих подій, коли існує вірогідність відтоку ресурсів для того, щоб розрахуватися по зобов'язаннях, і їх суми можна розрахувати з достатньою мірою точності. Коли існують декілька схожих зобов'язань, вірогідність того, що буде потрібно відтік грошових коштів для їх погашення, визначається для усього класу таких зобов'язань. Резерв признається, навіть коли вірогідність відтоку грошей відносно якої-небудь позиції, включеної в один і той же клас зобов'язань, невелика.

Коли Компанія чекає, що резерв буде відшкодований, наприклад, відповідно до договору страхування, сума відшкодування признається як окремий актив, причому тільки у випадках, коли відшкодування практично гарантоване.

Резерви оцінюються за приведеною вартістю витрат, які, як очікується, буде потрібно для погашення зобов'язання з використанням процентної ставки (до оподаткування), що відбиває поточні ринкові оцінки вартості грошей в часі і ризики, властиві зобов'язанню. Збільшення резерву з часом признається як процентна витрата.

Умовні активи і зобов'язання. Умовний актив не признається у фінансовій звітності. Інформація про нього розкривається в тих випадках, коли існує вірогідність отримання економічних вигод від його використання.

Умовні зобов'язання не признаються у фінансовій звітності, крім випадків, коли існує вірогідність відтоку ресурсів, для того, щоб розрахуватися по зобов'язаннях, і їх суму можна розрахувати з достатньою мірою точності. Інформація про умовні зобов'язання розкривається у фінансовій звітності, крім випадків, коли вірогідність відтоку ресурсів, які передбачають економічні вигоди, є незначною.

Винагороди працівникам. План зі встановленими внесками. Компанія платить на користь своїх працівників передбачені законодавством внески до Пенсійного фонду України. Внески розраховуються як відсоток від поточної валової суми заробітної плати і відносяться на витрати по мірі їх понесення. До складу витрат на оплату праці в звіті про фінансові результати включені пенсії, що виплачуються на розсуд Компанії, і інші пенсійні виплати.

Винагороди працівникам. План зі встановленими виплатами. Компанія бере участь в державному пенсійному плані зі встановленими виплатами, який передбачає достроковий вихід на пенсію співробітників, що працюють на робочих місцях з шкідливими і небезпечними для здоров'я умовами. Компанія також надає на певних умовах єдиноразові виплати при виході на пенсію. Зобов'язання, визнане в балансі у зв'язку з пенсійним планом зі встановленими виплатами, є поточною вартістю певного зобов'язання на звітну дату мінус коригування на невизнаний актуарний прибуток або збиток і вартість минулих послуг. Зобов'язання по встановлених виплатах розраховується щорічно незалежним актуарієм з використанням методу прогнозованої умовної одиниці. Поточна сума зобов'язання по пенсійному плану зі встановленими виплатами визначається шляхом дисконтування розрахункового майбутнього відтоку грошових коштів із застосуванням процентних ставок по високоліквідних корпоративних облігаціях, деномінованих в тій же валюті, в якій виробляються виплати, а термін погашення яких приблизно відповідає терміну цього зобов'язання. Актуарні прибуток і збитки, що виникають в результаті минулих коригувань і змін в актуарних

допущеннях, відносяться на фінансовий результат протягом очікуваного середнього терміну трудової діяльності працівників, що залишився, якщо вказані прибуток і збитки перевищують більше з 10% від вартості активів плану або 10% від вартості зобов'язань за планом зі встановленими виплатами. Вартість минулих послуг працівників негайно відбивається в звіті про фінансові результати, крім випадків, коли зміни пенсійного плану залежать від продовження трудової діяльності працівників протягом певного періоду часу (період, протягом якого виплати стають гарантованими). В цьому випадку вартість минулих послуг працівників амортизується по методу рівномірного списання упродовж періоду, коли виплати стають гарантованими.

Податок на прибуток. Витрати по податку на прибуток включають поточний податок і відстрочений податок. Поточний податок на прибуток у фінансовій звітності розраховується відповідно до українського законодавства, яке діє на звітну дату.

Відстрочений податок на прибуток розраховується по методу балансових зобов'язань відносно перенесених з минулих періодів податкових збитків і тимчасових різниць, що виникають між податковою базою активів і зобов'язань і їх балансовою вартістю для цілей фінансової звітності. Відповідно до виключення при первинному визнанні, відстрочені податки не признаються відносно тимчасових різниць при первинному визнанні активу або зобов'язання у разі операції, що не є об'єднанням компаній, коли така операція при її первинному обліку не впливає ні на фінансовий, ні на податковий прибуток. Суми відстрочених податків розраховуються по ставках оподаткування, які введені в дію або мають бути введені в дію на звітну дату і які, як очікується, застосовуватимуться в періодах, коли буде сторнирована тимчасова різниця або використаний перенесений податковий збиток (на 31 грудня 2012 року – 15%, на 31 грудня 2011 року - 23%).

Відстрочені податкові активи і зобов'язання згортаються усередині Компанії. Відстрочені податкові активи, що віднімаються для оподаткування, і перенесені з попередніх періодів податкові збитки признаються тільки в тій мірі, в якій існує вірогідність отримання прибутку оподаткування, відносного якій можна буде реалізувати тимчасові різниці.

Податок на додану вартість. ПДВ розраховується по двох ставках: 20% стягується при постачаннях товарів або послуг на території України, включаючи постачання без чітко певної суми винагороди, і імпорту товарів в Україну (окрім випадків, чітко передбачених законодавством відносно постачань, звільнених від оподаткування ПДВ); 0% застосовується при експорті товарів і відповідних послуг. Вихідний ПДВ при продажі товарів і послуг враховується у момент отримання товарів або послуг клієнтом або у момент надходження платежу від клієнта, залежно від того, що сталося раніше. ПДВ, що входить, враховується таким чином: право на кредит по ПДВ, що входить, при закупівлях виникає у момент отримання накладної по ПДВ, яка видається у момент надходження оплати постачальникові або у момент отримання товарів або послуг, залежно від того що відбувається раніше, або право на кредит по ПДВ, що входить, при імпорту товарів або послуг виникає у момент сплати податку.

ПДВ по продажах і закупівлях признається в балансі згорнуто і показується як актив або зобов'язання до розміру, задекларованого в ПДВ деклараціях. У тих випадках, коли під знецінення дебіторської заборгованості був створений резерв, збиток від знецінення враховується по валовій сумі заборгованості, включаючи ПДВ.

Визнання доходів. Прибутки оцінюються за справедливою вартістю отриманої винагороди або засобів, які мають бути отримані, за продані товари і надані послуги в ході звичайної господарської діяльності Компанії. Виручка від реалізації показана без ПДВ і знижок.

Компанія визнає виручку від реалізації у тому випадку, якщо її суму можна розрахувати з достатньою мірою точності, існує вірогідність отримання Компанією майбутніх економічних вигод і дотримані конкретні критерії по кожному напрямку діяльності Компанії, як описано нижче. Сума доходу не підлягає достовірній оцінці доти, поки не будуть врегульовані усі умовні зобов'язання, пов'язані з реалізацією. Оцінки Компанії ґрунтуються на результатах минулих періодів з урахуванням категорій покупців, видів операцій і специфіки кожної угоди.

((а) Реалізація товарів, супутньої та іншої продукції

Компанія виробляє і реалізує певний асортимент металопродукції великим, середнім і дрібним покупцям. Супутня і інша продукція реалізується тим же покупцем. Дохід від продажу товарів, супутньої і іншої продукції признається у момент передачі ризиків і вигод від володіння товарами. Зазвичай це відбувається при відвантаженні товару. Проте, коли Компанія погоджується доставити вантаж до певного місця, дохід признається у момент його передачі покупцеві в обумовленому місці. Компанія використовує стандартні правила ИНКОТЕРМС, такі як оплата перевезення до пункту призначення (СРТ), доставка до межі (DAF), франко-перевізник (FCA) і франко-борт (FOB), які визначають момент переходу ризиків і вигод.

Продажі враховуються на основі цін, вказаних в специфікаціях до договорів. Ціна продажу вказується окремо для кожної специфікації.

((б) Процентні прибутки

Процентні прибутки признаються на пропорційно-тимчасовій основі з використанням методу ефективної процентної ставки. Коли дебіторська заборгованість виявляється знеціненою, Компанія зменшує балансову вартість до рівня відшкодуваної вартості, яка є розрахунковими майбутніми грошовими потоками, дисконтованими по первинній ефективній процентній ставці інструменту. Дисконт надалі буде частями відноситися на процентний дохід.

((в) Реалізація послуг

Реалізація послуг признається в обліковому періоді, в якому послуги зроблені, з посиланням на міру завершеності певних операцій, яка визначається на підставі фактично наданих послуг в пропорції до загального об'єму послуг, який має бути наданий.

((г) Комісійні прибутки

Компанія виступає агентом в операціях з продажу товарів від імені третіх сторін. Комісійний дохід, отриманий Компанією за організацію таких операцій, признається у момент переходу ризиків і вигод володіння товарами покупцям третіх сторін. Такий дохід відбивається в звітності у складі інших прибутків.

Компанія також проводить операції купівлі-продажу. Оскільки такі операції не пов'язані з отриманням Компанією доходу, вони показуються по чистій сумі як прибуток або збитки у складі інших прибутків/(витрат). Дебіторська і кредиторська заборгованість по таких операціях представляється розгорнуто.

Визнання витрат. Витрати враховуються по методу нарахування. Собівартість реалізованої продукції складається з ціни закупівлі, витрат на транспортування, комісій з договорів постачання і інших відповідних витрат.

Фінансові витрати. Фінансові витрати включають процентні витрати по позикових засобах, збиток від виникнення фінансових інструментів і збитки від курсової різниці. Усі процентні і інші витрати, понесені у зв'язку з позиковими засобами, відносяться на витрати з використанням методу ефективної процентної ставки.

4 ІСТОТНІ БУХГАЛТЕРСЬКІ ОЦІНКИ І СУДЖЕННЯ ПРИ ЗАСТОСУВАННІ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Компанія робить оцінки і припущення, які впливають на суми активів і зобов'язань, показаних в звітності, протягом наступного фінансового року. Оцінки і судження постійно аналізуються і ґрунтуються на досвіді керівництва і інших чинниках, включаючи очікування майбутніх подій, яке при існуючих обставинах вважається обґрунтованим. Окрім згаданих оцінок, керівництво також використовує певні судження при застосуванні принципів облікової політики. Судження, які найбільше впливають на суми, визнані у фінансовій звітності, і оцінки, які можуть привести до значних коригувань балансової вартості активів і зобов'язань протягом наступного фінансового року, включають:

Справедлива вартість основних засобів. Як згадувалося, основні засоби Компанії проходять регулярну переоцінку, що проводиться незалежними оцінювачами. Оскільки велика частина основних коштів мають вузьконаправлене використання, основою для їх оцінки є амортизована вартість заміни.

Знецінення дебіторської заборгованості по основній діяльності і іншій дебіторській заборгованості. Керівництво оцінює вірогідність погашення дебіторської заборгованості по основній діяльності і іншій дебіторській заборгованості на підставі аналізу по окремих клієнтах. При проведенні такого аналізу до уваги беруться наступні чинники: аналіз дебіторської заборгованості по основній діяльності і іншій дебіторській заборгованості по термінах, їх зіставлення зі встановленими термінами кредитування клієнтів, фінансове положення клієнтів і погашення ними заборгованості у минулому. Якби фактично повернені суми були меншими, ніж за оцінками керівництва, Компанії довелося б враховувати додаткові витрати на знецінення.

Пенсійні зобов'язання і інші винагороди працівникам. Керівництво оцінює пенсійні зобов'язання і інші винагороди працівникам з використанням методу прогнозованої умовної одиниці на підставі актуарних припущень, що представляють собою всю наявну у керівництва інформацію про змінних величинах, які визначають остаточну вартість пенсій до виплати і інших винагород працівникам. Оскільки планом управляє держава, Компанія може не мати повного доступу до інформації, і, як наслідок, значний вплив на пенсійне зобов'язання можуть мати допущення про те, коли і чи скористається співробітник раннім виходом на пенсію, чи необхідно буде Компанії фінансувати пенсійні виплати колишньому співробітнику, залежно від того, чи продовжував він працювати в шкідливих умовах, вірогідності переходу співробітників від зайнятості, що припускає фінансування пенсійних виплат державою, до зайнятості, що припускає фінансування пенсійних виплат Компанією. Поточна вартість зобов'язань за планом зі встановленими виплатами залежать

від ряду чинників, які визначаються на підставі актуарних розрахунків з використанням ряду допущень. Основні допущення, використовувані при визначенні чистих витрат (прибутків) по пенсійному забезпеченню, включають ставку дисконтування. Будь-які зміни в цих допущеннях вплинуть на поточну вартість зобов'язань. Компанія визначає відповідну ставку дисконтування у кінці кожного року. Ця процентна ставка повинна використовуватися для визначення поточної вартості очікуваних майбутніх грошових потоків, необхідних для погашення пенсійних зобов'язань. При визначенні відповідної ставки дисконтування Компанія враховує процентні ставки по корпоративних і державних облігаціях з високою кредитною якістю у валюті, в якій будуть вироблені ці виплати, і термін погашення яких приблизно відповідає терміну погашення цього зобов'язання. Інші ключові допущення для пенсійних зобов'язань частково ґрунтуються на поточних ринкових умовах.

Податкове законодавство. Податкове, валютне і митне законодавство України продовжує змінюватися. Суперечливі положення трактуються по-різному. Керівництво вважає, що його тлумачення є доречним і обґрунтованим, але ніхто не може гарантувати, що податкові органи його не оспорять

Операції з пов'язаними сторонами. В ході звичайної діяльності Компанія проводить операції з пов'язаними сторонами. При визначенні того, чи проводилися операції за ринковими або неринковими цінами, використовуються професійні судження, якщо для таких операцій немає активного ринку. Фінансові інструменти спочатку признаються за справедливою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Облікова політика Компанії передбачає віддзеркалення прибутку і збитків від операцій з пов'язаними сторонами, окрім об'єднання компаній або інвестицій в інструменти капіталу, в звіті про фінансові результати. Основою для таких суджень є ціни для подібних операцій між незв'язаними сторонами і аналіз ефективної процентної ставки.

Визнання відстрочених активів по податку на прибуток. Визнані відстрочені податкові активи - це податки на прибуток, які будуть відшкодовані через зниження прибутку оподаткування в майбутньому. Вони показані в балансі. Відстрочені податкові активи признаються в тій мірі, відносно якої існує висока міра вірогідності, що відповідну податкову пільгу вдасться реалізувати. Визначення майбутніх прибутків оподаткувань і суми податкових пільг, вірогідних в майбутньому, засноване на бізнес-плані, підготовленому керівництвом. Керівництво вважає, що, оскільки Компанія є частиною вертикально інтегрованого сегменту по виробництву сталі Групи "Метинвест", яка є прибутковою і отримує в майбутньому досить податковому прибутку і розподілить її на Компанію, щоб реалізувати відстрочені податкові активи.

Залишкові терміни корисного використання основних засобів. Керівництво Компанії визначає очікувані терміни корисного використання і відповідні ставки амортизації. Ця оцінка базується на технічних вимогах. Керівництво збільшить ставку амортизації у випадках, якщо терміни корисного використання менше ніж раніше оцінені терміни.

Знецінення основних засобів. Компанія зобов'язана проводити аналіз одиниці, що генерує грошові кошти, на предмет знецінення. Одним з основних чинників при визначенні одиниці, що генерує грошові кошти, являється можливість оцінки окремих грошових потоків для такої одиниці.

5 РОЗРАХУНКИ І ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ

Для цілей цієї фінансової звітності пов'язаними вважаються сторони, одна з яких має можливість контролювати або чинити значний вплив на операційні і фінансові рішення іншої сторони, або сторони, що знаходяться під загальним контролем. При аналізі кожного випадку стосунків, які можуть бути стосунками між пов'язаними сторонами, увага приділяється суті цих стосунків, а не тільки їх юридичній формі.

Нижче описаний характер стосунків між тими пов'язаними сторонами, з якими Компанія здійснювала значні операції або має значні залишки за станом на 31 грудня 2012 року і 31 грудня 2011 року :

	31 грудня 2012 р.		31 грудня 2011 р.			
	СКМ	Група "Метінвест" сторони під загальним контролем	СКМ	Група "Метінвест" сторони під загальним контролем		
АКТИВИ						
Дебіторська заборгованість по основній діяльності і інша дебіторська заборгованість, у тому числі:		15 293	40	24 238	86	
Дебіторська заборгованість по основній діяльності, включаючи заборгованість по комісійних угодах	-	15 012	23	-	24 116	46
Дебіторська заборгованість по проданих векселях	-	-	1	-	-	13
Передоплати постачальникам	-	281	-	-	121	11
Векселі до отримання	-	-	16	-	-	16
Грошові кошти і їх еквіваленти	-	-	40	-	-	204

	31 грудня 2012 р.		31 грудня 2011 р.	
	Група "Метінвест" сторони під загальним контролем	Інші сторони під загальним контролем	Група "Метінвест" сторони під загальним контролем	Інші сторони під загальним контролем
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ				
Кредиторська заборгованість по основній діяльності і інша кредиторська заборгованість у тому числі:	21 569	398	30 641	448
Довгострокова кредиторська заборгованість	13 404	-	6 662	-
Кредиторська заборгованість по основній діяльності	4 965	255	19 779	284
Кредиторська заборгованість по комісійних угодах	2 382	42	3 250	43
Аванси отримані	775	100	906	120
Інша кредиторська заборгованість	43	1	44	1

	2012 рік.		2011 год.	
	Група "Метінвест" сторони під загальним контролем	Інші сторони під загальним контролем	Група "Метінвест" сторони під загальним контролем	Інші сторони під загальним контролем
РЕАЛІЗАЦІЯ				
Реалізація металопродукції	11590	-	13 570	0

У 2012 році і раніше Компанія також здійснює реалізацію металопродукції на українському ринку асоційованим компаніям СКМ і Метінвеста з подальшим експортом цієї продукції виступаючи комісіонером у рамках таких операцій. Ці операції здійснюються з метою управління грошовими потоками. Загальна сума таких операцій за 12 місяців 2012 року склала 5183 мільйона гривень (у 2011 році - 5 471 мільйон гривень). Реалізація металопродукції проводиться на умовах, вказаних у відповідних договорах.

	2012 рік.		2011 рік.	
	Група "Метінвест"	Інші сторони під загальним контролем	Група "Метінвест"	Інші сторони під загальним контролем
ЗАКУПІВЛІ				
Закупівлі, включаючи:	8111	1816	32610	1489
Купівля товарів для перепродажу		-	16165	-
Придбання сировини і інших матеріалів	7037	1160	15536	860
Транспортні послуги	707	-	596	-
Оренда основних засобів	367	-	313	-
Купівля електроенергії	-	649	-	624
Купівля страхових послуг	-	7	-	5
Інші закупівлі	-	-	-	-

Інші операції.

У липні 2007 року Метінвест підписав кредитний договір в загальній сумі 1500 мільйонів доларів США. Однією з умов цього договору є солідарне зобов'язання ЄМЗ і інших дочірніх компаній Метінвесту з продажу металопродукції пов'язаним сторонам з дати залучення кредитних коштів Метінвестом. Зобов'язання щодо продажу металопродукції відображає графік погашення кредиту та виплати нарахованих відсотків і є дійсним до серпня 2012 року. Надходження від продажу перераховуються через розрахунковий рахунок кредитора, і банк буде мати право на ці надходження тільки в разі порушення Метінвестом графіка погашення кредиту.

У січні 2011 року Метінвест підписав кредитний договір на загальну суму 75 мільйонів доларів США. Однією з умов цього договору є солідарне зобов'язання ЄМЗ і іншої дочірньої компанії Метінвесту з продажу металопродукції пов'язаним сторонам в сумі 149 мільйонів гривень (еквівалент 19 мільйонів доларів США) щоквартально до січня 2013 року.

У лютому 2011 року Метінвест підписав кредитний договір в загальній сумі 175 мільйонів доларів США. Однією з умов цього договору є солідарне зобов'язання ЄМЗ і іншої дочірньої компанії Метінвесту з продажу металопродукції пов'язаним сторонам з дати залучення кредитних коштів Метінвестом. Зобов'язання щодо продажу металопродукції відображає графік погашення кредиту та виплати нарахованих відсотків і є дійсним до лютого 2014 року. Надходження від продажу перераховуються через розрахунковий рахунок кредитора, і банк буде мати право на ці надходження тільки в разі порушення Метінвестом графіка погашення кредиту.

У серпні 2011 року Метінвест підписав кредитний договір на загальну суму 1 000 мільйонів доларів США. Однією з умов цього договору є солідарне зобов'язання ЄМЗ і іншої дочірньої компанії Метінвесту з продажу металопродукції пов'язаним сторонам з дати залучення кредитних коштів Метінвестом. Зобов'язання щодо продажу металопродукції відображає графік погашення кредиту та виплати нарахованих відсотків і є дійсним до серпня 2016 року. Надходження від продажу перераховуються через розрахунковий рахунок кредитора, і банк буде мати право на ці надходження тільки в разі порушення Метінвестом графіка погашення кредиту.

У лютому 2011 року Метінвест випустив Єврооблігації на суму 750 мільйонів доларів США під гарантію дочірніх компаній Метінвесту ("Гаранти") з терміном погашення у 2018 році. 12 вересня 2012 ЄМЗ приєднався до гарантій в якості солідарного поручителя зобов'язань Метінвесту по цим Єврооблігаціям.

У травні 2010 року Метінвест уклав договір про випуск Єврооблігацій на суму 500 мільйонів доларів США під гарантію дочірніх компаній Метінвесту ("Гаранти") з терміном погашення в 2015 році. Фактично випущено Єврооблігацій на 500 мільйонів доларів США. 12 вересня 2012 ЄМЗ приєднався до гарантій в якості солідарного поручителя зобов'язань Метінвесту по цим Єврооблігаціям.

У травні 2012 року Метінвест підписав кредитний договір на загальну суму 325 мільйонів доларів США. Однією з умов цього договору є солідарне зобов'язання ЄМЗ і іншої дочірньої компанії Метінвесту з продажу металопродукції пов'язаним сторонам з дати залучення кредитних коштів Метінвестом. Зобов'язання щодо продажу металопродукції відображає графік погашення кредиту та виплати нарахованих відсотків і є

дійсним до травня 2015 року. Надходження від продажу перераховуються через розрахунковий рахунок кредитора, і банк буде мати право на ці надходження тільки в разі порушення Метінвестом графіка погашення кредиту.

У листопаді 2012 року Метінвест підписав кредитний договір на загальну суму 300 мільйонів доларів США. Однією з умов цього договору є солідарне зобов'язання ЄМЗ і іншої дочірньої компанії Метінвесту з продажу металопродукції пов'язаним сторонам з дати залучення кредитних коштів Метінвестом. Зобов'язання щодо продажу металопродукції відображає графік погашення кредиту та виплати нарахованих відсотків і є дійсним до листопада 2015 року. Надходження від продажу перераховуються через розрахунковий рахунок кредитора, і банк буде мати право на ці надходження тільки в разі порушення Метінвестом графіка погашення кредиту.

У жовтні 2012 року ЄМЗ уклав договір займу з іншим дочірнім підприємством Метінвесту, займава лінія складає 200 мільйонів доларів США. У грудні 2012 року було отримано транш на суму 10 тис.доларів США, під 11% річних, строком до грудня 2015 року. Лінія дійсна до 31.12 2015.

6 ОСНОВНІ ЗАСОБИ ТА НЕЗАВЕРШЕНЕ БУДІВНИЦТВО

	Будівлі і споруди	Машини і производственное оборудование	Інші основні засоби	Незавершене будівництво, аванси видані під необ.активи	Всього
На 1 січня 2012 р.					
Первинна вартість	1244	942	504	436	3126
Накопичений знос і знецінення	(33)	(60)	(66)	(7)	(166)
Чиста балансова вартість	1 211	882	438	429	2 960
2012 рік					
Надходження	53	210	139	580	982
Переведення з однієї категорії в іншу	(3)	2	1		
Вибуття				(586)	(586)
Дооцінка/(списання) через резерв переоцінки, чиста сума					
Списання		(4)	(33)		(37)
Амортизація	(50)	(108)	(84)		(242)
Знецінення по вибулим ОЗ/Списання резерву знецінення під аванси					
На 31 грудня 2012 р.					
Первинна вартість	1294	1150	611	430	3485
Накопичений знос і знецінення	(83)	(168)	(150)	(7)	(408)
На 31 грудня 2012 р.					
Чиста балансова вартість	1211	982	461	423	3077

Компанія притягнула незалежних оцінювачів для оцінки справедливої вартості основних засобів за станом на 31 грудня 2010 року. Оскільки більшість основних засобів є вузькоспеціалізованими і рідко продаються на відкритому ринку, їх справедлива вартість в основному визначалася з використанням методу амортизованої вартості заміщення. Цей метод враховує вартість виробництва або заміщення основного засобу з коригуваннями на фізичне функціональне і економічне знецінення.

7 ТОВАРНО-МАТЕРІАЛЬНІ ЗАПАСИ

	31 грудня 2012 р.	31 грудня 2011 р.
Сировина і витратні матеріали	718	711
Готова продукція і незавершене виробництво	272	263
Всього товарно- матеріальних запасів	990	974

За 12 місяців 2012 року списання товарно-матеріальних запасів склало 82 мільйонів гривен (у 2011 році - 70 мільйонів гривен). Списання/донарахування резерву під знецінення запасів склало 8 млн. грн. і відбито у складі собівартості продукції.

Рух по нарахуванню резерву за 12 місяців 2012 року.

	Незаверше не виробницт во - резерв	ГП, напівфабри кати і товари для перепрода жу - резерв	Основна сировина, матеріали і топливно- енергетич ні запаси - резерв	Допоміжна сировина, матеріали і інші запаси - резерв	Запасні частини - резерв	Будмате ріали - резерв	Нарахува ння резерву знеціненн я запасів
Залишок на кінець попереднього періоду (+/-)	(16)	(19)	(13)	(22)	(10)	(3)	(83)
Нарахування/ сторно резерву знецінення запасів	10	8	1	(9)	(2)	-	8
Залишок на кінець звітнього періоду (+/-)	(6)	(11)	(12)	(31)	(12)	(3)	(75)

8 ВІДСТРОЧЕНІ ВИТРАТИ

Витрати майбутніх періодів включають вартість прокатних валів, вогнетривкої цеглини і стрічкових конвеєрів, встановлених у складі виробничого устаткування Компанії. Витрати на ці активи амортизуються в звіті про фінансові результати упродовж періоду, протягом якого вони використовуються у виробничому процесі. Ці активи не відносяться в категорію основних засобів, оскільки термін їх експлуатації не перевищує одного року.

9 ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ ПО ОСНОВНІЙ ДІЯЛЬНОСТІ І ІНША ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ

	31 грудня 2012 р.	31 грудня 2011 р.
Всього довгостроковій дебіторській заборгованості	-	74
Дебіторська заборгованість по основній діяльності, включаючи заборгованість по комісійних угодах	15048	24 940
Мінус резерв під знецінення дебіторської заборгованості по основній діяльності	(3)	(4)
Дебіторська заборгованість по проданих векселях	1	12
Векселі до отримання	16	16
Інша дебіторська заборгованість	80	7
Мінус резерв під знецінення іншої дебіторської заборгованості	(1)	(1)
Всього фінансовій дебіторській заборгованості	15141	24 970
ПДВ до відшкодування	194	253
Податок на прибуток	20	20
Передоплати	387	406
Мінус резерв під знецінення	(2)	(3)
Всього поточній дебіторській заборгованості по основній діяльності і іншій дебіторській заборгованості	15 740	25 646

Справедлива вартість фінансової дебіторської заборгованості за станом на 31 грудня 2012 року і 31 грудня 2011 року приблизно дорівнює її балансовій вартості.

У сумі резерву під знецінення дебіторської заборгованості по основній діяльності і іншій дебіторській заборгованості змін не відбулось:

	2012 рік	2011 рік
Резерв на знецінення на 1 січня	17	29
Нарахування резерву під знецінення впродовж року	1	-
Списання впродовж року	(1)	(12)
Сторно невикористаного резерву під знецінення	-	-
Резерв на знецінення на 31 грудня 2012/ 31 грудня 2011	17	17

Суми, віднесені на рахунок резерву, як правило, списуються після закінчення трьох років після дати визнання такої дебіторської заборгованості.

Інші статті фінансової дебіторської заборгованості не включають знецінені активи.

В результаті перегляду умови погашення термін погашення заборгованості був продовжений.

Окремі знецінені статті дебіторської заборгованості - це дебіторська заборгованість клієнтів, що несподівано опинилися в складному економічному становищі. Керівництво не чекає відшкодування повної суми цієї дебіторській заборгованості.

На 31 грудня 2012 і 2011 року прострочена, але не знецінена дебіторська заборгованість понад 360 днів в основному включала заборгованість з пов'язаними сторонами.

Максимальна сума, підвладна кредитному ризику на звітну дату, дорівнює справедливій вартості кожної категорії дебіторської заборгованості представленою вище. Компанія не забезпечує дебіторську заборгованість запорукою.

10 ГРОШОВІ КОШТИ І ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ

	31 грудня 2012 р.	31 грудня 2011 р.
Поточні рахунки	41	204
Всього грошових коштів і їх еквівалентів	41	204

За станом на 31 грудня 2012 і 2011 року, усі залишки на банківських рахунках були не прострочені і не знецінені.

11 АКЦІОНЕРНИЙ КАПІТАЛ, НЕРОЗПОДІЛЕНИЙ ПРИБУТОК

Капітал-сума простих акцій підприємства у кількості 10 550 688 штук за номінальною вартістю 15,25грн. Компанія розподіляє отриманий прибуток у вигляді дивідендів або переводить її в резерви, виходячи з фінансової звітності підготовленої відповідно до положень МСФЗ. Фінансова звітність Компаній по МСФЗ служить основою для розподілу прибутку і інших платежів. Основою розподілу є нерозподілений прибуток. Проте законодавство і інші закони і нормативні акти допускають різні тлумачення. Отже, керівництво вважає, що на даний момент розкривати суму тих, що підлягають розподілу резервів в цій фінансовій звітності недоцільно. Резерв переоцінки основних засобів не може бути розподілений.

в тис.грн.

ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ	На 31 грудня 2012	На 31 грудня 2011	Зміна	Коментарі
Статутний капітал	160 898	160 898		
Пайовий капітал				
Додатковий вкладений капітал				
Інший додатковий капітал	455 999	538 744	(82 745)	амортизація резерву переоцінки (82 170); зменшення резерву від знецінення (575)
Резервний капітал	40 224	40 224		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(215 612)	(367 213)	151 601	амортизація резерву переоцінки 82 170; фін.результат 69 431
Неоплачений капітал				
Вилучений капітал	(922)		(922)	вкуп акцій
Усього	440 587	372 653	67 934	

12 КРЕДИТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ ПО ОСНОВНІЙ ДІЯЛЬНОСТІ І ІНШОЇ КРЕДИТОРСЬКОЇ ЗАБОРГОВАНІСТІ

	31 грудня 2012 р.	31 грудня 2011 р.
Довгострокова кредиторська заборгованість	10 089	4 794
Всього довгостроковій фінансовій кредиторській заборгованості	10 089	4 794
Кредиторська заборгованість по основній діяльності	5 826	20 494
Кредиторська заборгованість по комісійних угодах	2 424	3 249
Кредиторська заборгованість за основні засоби	39	28
Видані векселі	4	4
Інша кредиторська заборгованість	62	67
Всього поточній фінансовій кредиторській заборгованості	8 355	23 842
Аванси отримані	876	1 030
Нарахована заробітна плата і податки на заробітну плату	25	23
Інші податки до сплати	7	8
Всього поточній кредиторській заборгованості по основній діяльності і іншій кредиторській заборгованості	9 263	24 903

У грудні 2012 року Компанія погоджувала з пов'язаними сторонами переглянуті умови кредиторської заборгованості перед пов'язаними сторонами в сумі 8 404 мільйонів гривень. В результаті перегляду умов кредиторської заборгованості терміни її погашення, спочатку передбачені договорами, були продовжені до 31 грудня 2014 року. Ця кредиторська заборгованість була переоцінена за справедливою вартістю з використанням умовної процентної ставки у розмірі 15,8% річних, внаслідок чого у складі фінансових прибутків був визнаний прибуток в сумі 2 139 мільйони гривень.

У грудні 2011 року Компанія погоджувала з пов'язаною стороною переглянуті умови кредиторської заборгованості перед пов'язаною стороною в сумі 5 000 мільйонів гривень. В результаті перегляду умов кредиторської заборгованості терміни її погашення, спочатку передбачені договором, були продовжені до 31 грудня 2014 року. Ця кредиторська заборгованість була переоцінена за справедливою вартістю з використанням умовної процентної ставки у розмірі 14,4% річних, внаслідок чого у складі фінансових прибутків був визнаний прибуток в сумі 1 662 мільйони гривень.

У листопаді 2011 року Компанія погоджувала з пов'язаною стороною переглянуті умови кредиторської заборгованості перед цією пов'язаною стороною в сумі 1 662 мільйони гривень. У результаті перегляданню умов кредиторської заборгованості терміни її погашення, спочатку передбачені договором, були продовжені до 31 грудня 2012 року. Ця кредиторська заборгованість була переоцінена за справедливою вартістю з використанням умовної процентної ставки у розмірі 14,2% річних, внаслідок чого у складі фінансових прибутків був визнаний прибуток в загальній сумі 224 мільйонів гривень. За станом на 31 грудня 2011 року Компанія визнала у складі фінансових витрат відповідний ефект дисконтування за один місяць грудень 2011 року в сумі 16 мільйонів гривень.

За 2012 рік у складі фінансових витрат за договорами, терміни погашення кредиторської заборгованості яких були переглянуті та погоджені з пов'язаними сторонами у попередніх періодах 2010-2011 року та у грудні 2012 року був визнаний збиток в сумі 938 мільйона гривень.

Кредиторська заборгованість по комісійних угодах виникає в результаті торговельних операцій пов'язаних з експортом товарів Компанії від імені пов'язаних сторін. Грошові кошти, які Компанія отримує від цих торговельних операцій, мають бути виплачені пов'язаним сторонам.

Справедлива вартість фінансової кредиторської заборгованості приблизно дорівнює їх балансовій вартості.

13 ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ПО ПЕНСІЙНОМУ ЗАБЕЗПЕЧЕННЮ

Суми, визнані в балансі на 31 грудня 2012 р. були визначені таким чином:

1	31 грудня 2012
Зобов'язання за планом зі встановленими виплатами на початок періоду (-)	(257,278)
Придбання/об'єднання з дочірніми компаніями (-)	-
Вартість поточних послуг (-)	(8,993)
Витрати по відсотках (-)	(33,880)
Актуарний дохід / (збиток)	(34,988)
Виплачені винагороди (+)	29,016
Вартість послуг минулих періодів (-)	(6,687)
Секвестр (+/-)	-
Вибуття з дочірніми компаніями (+)	-
Зобов'язання за планом зі встановленими виплатами на кінець періоду (-)	(312,807)
Невизнаний чистий актуарний (дохід) / збиток	82,953
Невизнана вартість послуг минулих періодів (+)	15,332
Зобов'язання в балансі (-)	(214,522)
<u>Суми, визнані в звіті про фінансові результати, :</u>	(52,085)
Вартість поточних послуг (-)	(8,993)
Визнаний актуарний (збиток) / прибуток	(3,706)
Витрати по відсотках (-)	(33,880)
Визнана вартість послуг минулих періодів (-)	(5,506)
Визнаний прибуток / (збиток) від секвестру	-
<u>Зміни в приведеній вартості зобов'язання, визнаного в балансі, :</u>	
На початок року (-)	(191,456)
Виплачені винагороди	29,019
Чисті витрати, визнані в звіті про фінансові результати	(52,085)
На кінець періоду (-)	(214,522)

14 ДОХІД ВІД РЕАЛІЗАЦІЇ МЕТАЛОПРОДУКЦІЇ ПО РИНКАХ

	2012 рік	2011 рік
Квадратна заготівля і прокат :		
-- продаж на внутрішньому ринку	8 003	10 222
-- продаж на експорт	3 587	3 348
Усього доходу від реалізації	11 590	13 570

Значна частина продукції, реалізованої на внутрішньому ринку, надалі експортується Компанією по комісійних угодах.

15 ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД (ПРИБУТОК)

Прибуток в звіті про фінансові результати	70
Компоненти іншого сукупного прибутку:	
Зміни у надлишку переоцінки	82
Загальний сукупний прибуток	152

16 ВИТРАТИ

	2012 рік	2011 рік
Собівартість реалізованої продукції	13 065	14 746
<i>Інші операційні витрати:</i>		
Витрати на дослід. і розробки	8	19
Витрати за реал-цію ин.валюти	-	2 775
Витрати по іншій реалізація	52	22 447
Курсова різниця пов. з операц. діял-тью	65	47
Недостачі і втрати від псування мат.цінностей	11	2
Штрафи	-	1
Інші.затрати операц. діяльності	94	120
Собівартість від оренди	1	5
Резерв знецінення ОС	-	4
Витрати КП Металург	2	5
Собівартість відшкодованого ж/д тарифу	194	170
Собівартість відшкод. послуг з зберігання., перевалці	18	24
Курсова різниця пов'язана з переоц. грош. коштів	6	19
З/п соц.сфери	7	6
Інші витрати - витрати іншої діяльності	59	45
Списання необоротних активів	32	1
Витрати по роялті	1	3
Сумнівні та безнадійні борги	1	
Всього операційних витрат, чиста сума	551	25 693
Адміністративні витрати	255	232
Витрати на збут	341	266

Сировина в основному складається із залізняку, коксу і вугілля, а також феросплавів і металевої лому.

17 ПРИБУТКИ

	2012 рік	2011 рік
Дохід від реалізації, чиста сума	12 783	13 700
<i>Інші операційні доходи:</i>		
Інша реалізація	51	22 935
Дохід КП Металург	1	3
Дохід від реалізації ін. валюти	44	2 785
Дохід від оренди	5	5
Дохід від курсової різниці, пов'яз. з операц. діял-стю	39	35
Дохід від штрафів, пені	1	1
Дохід від безопл. придб. активів	1	-
Дохід від інвентаризації	5	6
Прихід матеріалів	6	1
Лом амортизаційний	23	46
Інші	9	13
Дохід від курсової різниці, пов'яз. з переоцінкою грош. коштів	7	20
Дохід від ліквідації необоротних активів	41	13
Соц. сфера	4	12
Дохід від відшкодування залізн тарифу	194	171
Дохід від відшкодування зберігання, перевалки	18	24
Дохід від оприбутковування матеріалів від ремонтів	-	4
Дохід від комісійної винагороди по коміс. договорам	-	1
Всього операційних прибутків, чиста сума	449	26 075

18 ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Прибутки

	2012 рік	2011 рік
Дохід від первинного визнання довгострокової кредиторської заборгованості	2 137	1 885
Проценти отримані	1	-
Всього фінансових прибутків	2 138	1 885

Витрати

	2012 рік	2011 рік
Витрати по дисконтуванню довгострокової кредиторської заборгованості	938	241
% витрати за списком 1,2	34	-
Всього фінансових витрат	972	241

19 ПОДАТОК НА ПРИБУТОК

Витрати по податку на прибуток складаються з наступних компонентів:

	2011 рік	2012 рік
Поточний податок	-	-
Відстрочений податок	233	117
Податкові витрати/(кредит) по податку на прибуток	233	117

Із-за відмінностей між українським законодавством, регулюючим принципи оподаткування, і МСФЗ виникають певні тимчасові різниці між балансовою вартістю деяких активів і зобов'язань для цілей фінансової звітності і їх вартістю для цілей визначення бази оподаткування. Податковий ефект змін тимчасових різниць обліковується за ставкою 21% з 1 січня по 31 грудня 2012 року, 19% з 1 січня по 31 грудня 2013 року та 16% після 1 січня 2014 року.

	31 грудня 2011 г.	Кредитовано / (віднесено) на фінансовий результат	31 грудня 2012 г.
Податковий ефект тимчасових різниць які зменшують суму оподаткування			
Податкові збитки	281	173	454
Аванси отримані	122	(17)	105
Зобов'язання з пенсійного забезпечення	37	3	40
Оцінка товарно-матеріальних запасів	19	(4)	15
Оцінка дебіторської заборгованості з основної діяльності та іншої дебіторської заборгованості	2		2
Оцінка основних засобів та МНМА	30	(30)	-
Інше	3	(3)	
всього відстроченого податкового активу	494	122	616
За вирахуванням відстрочених податкових зобов'язань	(355)	(239)	(594)
Визнаний відстрочений податковий актив	139	(117)	22
Податковий ефект тимчасових різниць які збільшують суму оподаткування			
Оцінка довгострокової кредиторської заборгованості	(354)	(223)	(577)
Оцінка основних засобів	(1)	(16)	(17)
Всього відстроченого податкового зобов'язання	(355)	(239)	(594)

Податкові збитки можуть бути перенесені на невизначений період. Керівництво вважає, що циклічність галузі чорної металургії забезпечить майбутню прибутковість Компанії і усі податкові збитки будуть використані. Завдяки значним внутрішньогруповим продажам і закупівлям, керівництво також вважає, що існують і інші можливості планування використання податкових збитків.

	31 грудня 2010 г.	Кредитовано / (віднесено) на фінансовий результат	31 грудня 2011 г.
Податковий ефект тимчасових різниць які зменшують суму оподаткування			
Податкові збитки	135	146	281
Аванси отримані	312	(190)	122
Зобов'язання з пенсійного забезпечення	43	(6)	37
Оцінка товарно-матеріальних запасів	31	(12)	19
Оцінка дебіторської заборгованості з основної діяльності та іншої дебіторської заборгованості	6	(4)	2
Оцінка основних засобів та МНМА		30	30
Нараховані витрати.	20	(20)	
Інше	7	(4)	3
Всього відстроченого податкового активу	554	(60)	494
За вирахуванням відстрочених податкових зобов'язань	(183)	(172)	(355)
Визнаний відстрочений податковий актив	371	(232)	139
Податковий ефект тимчасових різниць які збільшують суму оподаткування			
Оцінка довгострокової кредиторської заборгованості	(105)	(249)	(354)
Оцінка основних засобів	(37)	36	(1)
Аванси видані	(37)	37	
Оцінка ТМЦ і готової продукції	(4)	4	
Всього відстроченого податкового зобов'язання	(183)	(172)	(355)

20 УМОВНІ ТА ІНШІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Податкове законодавство. Податкове, валютне та митне законодавство України може тлумачитися по-різному і часто змінюватися. Відповідні органи регіонального управління, а також державні органи можуть оскаржувати тлумачення цього законодавства керівництвом Компанії і його застосування в ході діяльності. Існує можливість того, що операції та діяльність, які в минулому не оскаржувалися, будуть оскаржені. В результаті податкові органи можуть нарахувати додаткові суми податків, штрафів та пені.

Компанія періодично проводить операції на умовах, які податкові органи України можуть трактувати як невідповідні ринковим. Оскільки вимоги чинного податкового законодавства сформульовані нечітко, в минулому такі операції не оскаржувалися. Проте існує ймовірність того, що із зміною тлумачення податкового законодавства в Україні та підходу податкових органів у зв'язку з можливими змінами в податковому кодексі, такі операції можуть бути оскаржені в майбутньому. Наслідки цього неможливо спрогнозувати, проте керівництво вважає, що вони будуть незначними.

Судові процеси. В ході звичайної діяльності Компанії, їй час від часу висувають позови. Виходячи з власної оцінки, а також внутрішніх і зовнішніх професійних консультацій керівництво підприємства вважає, що істотні збитки за позовами, що перевищують створені в даній фінансовій звітності резерви, понесені не будуть.

Питання, пов'язані з охороною навколишнього середовища. Система заходів щодо дотримання природоохоронного законодавства в Україні знаходиться на етапі становлення і позиція органів влади щодо його виконання постійно переглядається. Компанія періодично оцінює свої зобов'язання (включаючи зобов'язання по виведенню активів з експлуатації) відповідно до природоохоронного законодавства. У момент виникнення зобов'язань вони визнаються у фінансовій звітності в тому періоді, в якому вони

виникли. Потенційні зобов'язання, які можуть виникнути внаслідок зміни існуючих норм і законодавства, а також судових процесів не піддаються оцінці, але можуть зробити істотний вплив. При існуючому порядку забезпечення дотримання вимог чинного законодавства керівництво вважає, що істотні зобов'язання внаслідок забруднення довкілля відсутні.

Зобов'язання по закупівлях. Станом на 31 грудня 2012 року у Компанії існують зобов'язання по закупівлі кисню протягом 25 років, починаючи з лютого 2013 року (на 31 грудня 2012 року - нуль). Керівництво Компанії вважає, що майбутні чисті доходи та фінансування будуть достатніми для покриття цих та аналогічних зобов'язань.

Гарантії. Станом на 31 грудня 2012 Компанія видала два безвідкличних акредитива на загальну суму 6 мільйонів гривень третій стороні (на 31 грудня 2011 року - 7 мільйонів гривень).

Активи у заставі. Станом на 31 грудня 2012 року під заставою знаходилися майнові права Компанії, а саме - майбутня виручка за експортними контрактами на поставку металопродукції іншому дочірньому підприємству Metinvest. Надходження від цих поставок переводяться через кліринговий рахунок кредитора (кредитор - Metinvest B.V.). Права на ці надходження перейдуть до Банку лише у випадку, якщо Metinvest B.V. не виконає платіж по кредиту відповідно до графіка платежів. Загальна вартість застави 19 мільярдів гривень (на 31 грудня 2011 року - 34 (мільярда) гривень).

Дотримання фінансових показників. Компанія зобов'язана дотримувати певні фінансові показники, пов'язані з позиками Metinvest BV. Недотримання цих фінансових показників може призвести до негативних наслідків. Станом на 31 грудня 2012 вищевказані фінансові показники підприємством дотримувалися.

Страховання. На даний момент Metinvest має страхове покриття збитків майну та перерви у виробництві на умовах «Всі ризики», включаючи втрати від перерви у виробництві на взаємозалежних підприємствах у рамках виробничого циклу.

Крім того, Компанія має обов'язкові страхові покриття деяких типів ризиків згідно з вимогами українського законодавства, включаючи: страхування цивільної відповідальності суб'єктів господарювання за шкоду, яку може бути заподіяно пожежами та аваріями на об'єктах підвищеної небезпеки, обов'язкове страхування відповідальності суб'єктів перевезень небезпечних вантажів, страхування цивільно-правової відповідальності власників транспортних засобів, страхування водіїв від нещасних випадків. Компанія також має інші види добровільного страхування, включаючи страхування транспортних засобів, страхування життя і здоров'я, страхування будівельно-монтажних ризиків.

21 СПРАВЕДЛИВА ВАРТІСТЬ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ

Визначення справедливої вартості. За станом на 31 грудня 2012 року і 2011 року у Компанії не було фінансових активів і зобов'язань, відбитих за справедливою вартістю.

Фінансові активи, враховані за амортизованою вартістю. Справедливою вартістю інструментів з плаваючою процентною ставкою, як правило, являється їх балансова вартість. Розрахункова справедлива вартість інструментів з фіксованою процентною ставкою заснована на розрахункових майбутніх грошових потоках, які мають бути отримані, дисконтованих по поточних процентних ставках по нових інструментах, що характеризуються подібним кредитним ризиком і що залишилося строком до погашення. Використані ставки дисконтування залежать від кредитного ризику контрагента. Балансова вартість дебіторської заборгованості по основній діяльності приблизно дорівнює її справедливій вартості.

Зобов'язання, враховані за амортизованою вартістю. Справедлива вартість зобов'язань заснована на ринковій вартості у разі її наявності. Розрахункова справедлива вартість інструментів з фіксованою процентною ставкою і встановленим терміном погашення, ринкова вартість яких відсутня, заснована на розрахункових майбутніх грошових потоках, які можуть бути виплачені, дисконтованих по поточних процентних ставках по нових інструментах, що характеризуються подібним кредитним ризиком і що залишилося строком до погашення. Справедлива вартість зобов'язань, що погашаються на вимогу або після закінчення періоду повідомлення ("зобов'язання до запитання") оцінюється як сума кредиторської заборгованості, що погашається на вимогу дисконтування з дня, коли могла надійти перша вимога виплатити таку суму.

22 Представлення фінансових інструментів по категоріях оцінки

Усі фінансові активи і зобов'язання Компанії відбиті за амортизованою вартістю.

Генеральний директор ПАТ «ЄМЗ» _____ О.Л.Подкоритов

Головний бухгалтер ПАТ «ЄМЗ» _____ М.О.Білецький

