

**ПАТ «Електрометалургійний завод  
«Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»**

**Консолідована фінансова звітність**

*за рік, що закінчився 31 грудня 2015 року  
зі Звітом незалежних аудиторів*

## ЗМІСТ

Звіт незалежних аудиторів

### КОНСОЛІДОВАНА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ

Консолідований звіт про фінансовий стан .....	1
Консолідований звіт про сукупний дохід .....	3
Консолідований звіт про рух грошових коштів .....	5
Консолідований звіт про власний капітал .....	7

Примітки до консолідованої фінансової звітності

1. Інформація про Підприємство .....	10
2. Принцип безперервності діяльності .....	11
3. Основа подання .....	12
4. Облікова політика .....	14
5. Суттєві облікові судження та оціночні значення .....	25
6. Основні засоби та незавершені капітальні інвестиції .....	28
7. Нематеріальні активи .....	29
8. Інші необоротні активи .....	30
9. Податок на прибуток .....	30
10. Запаси .....	32
11. Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги .....	32
12. Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом .....	33
13. Грошові кошти та їх еквіваленти .....	33
14. Кредити банків .....	33
15. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги .....	34
16. Поточна кредиторська заборгованість з одержаних авансів .....	35
17. Поточні забезпечення .....	35
18. Інші поточні зобов'язання .....	35
19. Довгострокові забезпечення .....	35
20. Чистий дохід від реалізації продукції .....	37
21. Собівартість реалізованої продукції .....	37
22. Витрати на збут .....	37
23. Адміністративні витрати .....	38
24. Інші операційні доходи та витрати .....	38
25. Інші доходи та витрати .....	39
26. Інші фінансові доходи .....	39
27. Фінансові витрати .....	39
28. Власний капітал .....	39
29. Дочірні та асоційовані підприємства .....	40
30. Операції з пов'язаними сторонами .....	41
31. Умовні та договірні зобов'язання, операційні ризики .....	41
32. Управління фінансовими ризиками .....	42

## Звіт незалежних аудиторів (Аудиторський висновок)

Акціонерам ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М. Кузьміна»

Ми провели аудит консолідованої фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М. Кузьміна» (далі - «Підприємство») та його дочірніх підприємств (далі - «Група»), що додається, яка включає консолідований звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2015 року, консолідований звіт про сукупний дохід, консолідований звіт про власний капітал та консолідований звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

### **Відповідальність управлінського персоналу за консолідовану фінансову звітність**

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї консолідованої фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання консолідованої фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

### **Відповідальність аудиторів**

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї консолідованої фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що консолідована фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриттів у консолідованій фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризику суттєвих викривлень консолідованої фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання консолідованої фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкту господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінку загального подання консолідованої фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримали достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлення нашої умовно-позитивної думки.

### **Підстава для висловлення умовно-позитивної думки**

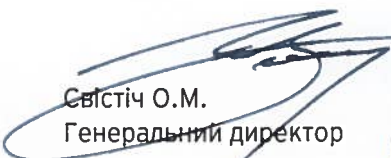
Як вказано в Примітках 11, 15, 16, 20 та 21 до цієї консолідованої фінансової звітності, що додається, Підприємство мало значну концентрацію операцій з реалізації готової продукції, закупівлі матеріалів та витрат на збут за роки, що закінчилися 31 грудня 2015 та 2014 рр. з декількома контрагентами, а також залишків відповідної дебіторської заборгованості, авансів отриманих та кредиторської заборгованості станом на 31 грудня 2015 та 2014 рр. Ми не змогли отримати достатні та належні аудиторські докази та визначити відповідність розкриття зазначених операцій та відповідних залишків вимогам МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони».

### **Умовно-позитивна думка**

На нашу думку, за винятком можливого впливу питання, про яке йдеться у параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки», консолідована фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Групи станом на 31 грудня 2015 року, її фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

### **Пояснювальний параграф**

Звертаємо увагу на Примітку 1 до консолідованої фінансової звітності, в якій описується поточна політична та економічна ситуація в Україні. Обставини, про які йдеться у Примітці 1, продовжують негативно впливати на результати діяльності та фінансовий стан Групи у такий спосіб і такою мірою, що наразі не можуть бути визначені. Висловлюючи нашу думку ми не брали до уваги це питання.

  
Свістич О.М.  
Генеральний директор

Сертифікат аудитора  
серії А № 004013  
строк дії до 26 листопада 2018 року



  
Захарова Ю.А.  
Керівник групи із завдання

Сертифікат аудитора  
серії А № 007255  
строк дії до 23 квітня 2020 року

15 березня 2016 року  
м. Київ, Україна

**ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»**  
**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН**  
**На 31 грудня 2015 р.**

Підприємство: ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М. Кузьміна»  
 Територія: Заводського району  
 Організаційно-правова форма господарювання: Акціонерне товариство  
 Вид економічної діяльності: Виробництво чавуну, сталі, феросплавів  
 Середня кількість працівників: 5 640  
 Адреса, телефон: 69008, Запорізька обл., м. Запоріжжя, Південне шосе, 81  
 Одиниця виміру: тис. грн.  
 Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):  
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
 за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ  
 за КОАТУУ  
 за КОПФГ  
 за КВЕД

КОДИ		
2015	12	31
00186536		
2310136600		
1005		
24.10		

v
---

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)**  
**на 31 грудня 2015 р.**

Форма № 1 Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	16 044	14 549
первісна вартість	1001	46 426	47 623
накопичена амортизація	1002	(30 382)	(33 074)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	21 105	44 056
Основні засоби	1010	2 364 998	3 354 204
первісна вартість	1011	2 369 656	3 403 233
знос	1012	(4 658)	(49 029)
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	38	-
Інші необоротні активи	1090	4 732	50 365
Усього за розділом I	1095	2 406 917	3 463 174
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	828 443	893 535
Виробничі запаси	1101	375 634	374 668
Незавершене виробництво	1102	275 781	342 938
Готова продукція	1103	177 028	175 929
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	528 183	919 943
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	32 202	20 818
з бюджетом	1135	136 604	70 081
у тому числі з податку на прибуток	1136	21 373	21 142
з нарахованих доходів	1140	10	1 064
Дебіторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	4 047	11 319
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	134 932	295 682
у тому числі в касі	1166	6	7
розрахунки в банках	1167	134 926	295 675
Витрати майбутніх періодів	1170	590	1 136
Інші оборотні активи	1190	193	510
Усього за розділом II	1195	1 665 204	2 214 088
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>			
	1200	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>4 072 121</b>	<b>5 677 262</b>

Примітки на стор. 10-45 є невід'ємною частиною фінансової звітності.

ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»  
 КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН  
 На 31 грудня 2015 р.

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	49 720	49 720
Капітал у дооцінках	1405	1 475 848	2 292 771
Додатковий капітал	1410	114 627	114 627
Резервний капітал	1415	12 430	12 430
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(1 386 439)	(2 014 639)
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>266 186</b>	<b>454 909</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	87 260	96 104
Довгострокові кредити банків	1510	1 201 053	2 104 908
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	325 192	384 880
Цільове фінансування	1525	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>1 613 505</b>	<b>2 585 892</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	372 649	567 194
Поточна кредиторська заборгованість за:		-	-
довгостроковими зобов'язаннями	1610	839 230	1 000 522
товари, роботи, послуги	1615	793 670	880 793
розрахунками з бюджетом	1620	5 593	6 428
у тому числі з податку на прибуток	1621	130	-
розрахунками зі страхування	1625	9 424	7 991
розрахунками з оплати праці	1630	15 335	18 868
Поточна кредиторська заборгованість з одержаних авансів	1635	75 720	61 095
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	14 350	14 347
Поточні забезпечення	1660	42 987	44 506
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	23 472	34 717
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>2 192 430</b>	<b>2 636 461</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>			
Баланс	1700	4 072 121	5 677 262

Перший заступник Голови Правління  
 Директор з фінансів та економіки



Сергій Кійко

Головний бухгалтер

Галина Лучко

15 березня 2016 р.

**ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»**  
**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2015 р.**

Підприємство: «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М. Кузьміна»

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2015	12	31
00186536		

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**  
**за 2015 р.**

Форма № 2 Код за ДКУД

1801003

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За аналогічний період попереднього року 4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	6 857 441	4 871 794
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(5 642 052)	(4 077 658)
<b>Валовий:</b>			
<b>Прибуток</b>	2090	1 215 389	794 136
<b>збиток</b>	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	44 873	19 728
Адміністративні витрати	2130	(101 264)	(93 568)
Витрати на збут	2150	(214 550)	(133 901)
Інші операційні витрати	2180	(172 757)	(183 991)
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
<b>Прибуток</b>	2190	771 691	402 404
<b>збиток</b>	2195	-	-
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	36 918	5 209
Інші доходи	2240	20 648	22 156
Фінансові витрати	2250	(433 940)	(256 787)
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(1 279 003)	(1 229 904)
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
<b>Прибуток</b>	2290	-	-
<b>збиток</b>	2295	(883 686)	(1 056 922)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	177 123	176 282
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
<b>Прибуток</b>	2350	-	-
<b>збиток</b>	2355	(706 563)	(880 640)

**II. СУКУПНИЙ ДОХІД**

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За аналогічний період попереднього року 4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	1 139 883	1 261 139
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	(58 287)	75 658
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	2450	1 081 596	1 336 797
Податок на прибуток пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	(186 310)	(240 323)
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	895 286	1 096 474
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350 2355 та 2460)</b>	2465	188 723	215 834

Примітки на стор. 10-45 є невід'ємною частиною фінансової звітності.

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	5 070 434	3 771 506
Витрати на оплату праці	2505	410 058	388 817
Відрахування на соціальні заходи	2510	141 954	139 350
Амортизація	2515	201 100	76 338
Інші операційні витрати	2520	679 360	327 554
Разом	2550	6 502 906	4 703 565

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	1 075 030	1 075 030
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	1 075 030	1 075 030
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	(0,657)	(0,819)
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	(0,657)	(0,819)
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Перший заступник Голови Правління -  
 Директор з фінансів та економіки



Сергій Кійко

Головний бухгалтер

Галина Лучко

15 березня 2016 р.



ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»  
**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2015 р.

Підприємство: ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М. Кузьміна»

Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ

КОДИ		
2015	12	31
00186536		

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)**  
 за 2015 р.

Форма № 3 Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	7 087 190	4 970 608
Повернення податків і зборів	3005	360 467	352 352
у тому числі податку на додану вартість	3006	360 442	352 311
Цільового фінансування	3010	10 071	6 012
Отримання субсидій, дотацій	3011	6 967	5 405
Авансів від покупців і замовників	3015	61 095	76 770
Повернення авансів	3020	6 739	8 708
Відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	35 832	5 173
Боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	16 717	205
Надходження від операційної оренди	3040	11 358	7 667
Інші надходження	3095	15 696	30 840
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(6 320 236)	(4 499 798)
Праці	3105	(316 551)	(286 758)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(195 037)	(189 783)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(85 197)	(72 250)
Зобов'язань з податку на прибуток	3116	(453)	(1 797)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(1 036)	(606)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(83 708)	(69 847)
Авансів	3135	(20 818)	(32 202)
Повернення авансів	3140	(5 332)	(1 317)
Інші витрачання	3190	(56 634)	(46 872)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>605 360</b>	<b>329 355</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	2 284
необоротних активів	3205	-	280
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	17	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	259	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-	-
необоротних активів	3260	(23 869)	(19 990)
Виплати за деривативами	3270	-	-
Витрачання на надання позик	3275	-	-
Інші платежі	3290	(52 963)	(4 758)
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>(76 556)</b>	<b>(22 184)</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	797 599	97 971
Інші надходження	3340	1	24
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	(797 358)	(102 644)
Сплату дивідендів	3355	(2)	(24)

Примітки на стор. 10-45 є невід'ємною частиною фінансової звітності.

ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»  
 КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2015 р.

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Сплату відсотків	3360	(359 083)	(191 887)
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(358 843)	(196 560)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	169 961	110 611
Залишок коштів на початок року	3405	134 932	41 639
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(9 211)	(17 318)
Залишок коштів на кінець року	3415	295 682	134 932

Перший заступник Голови Правління -  
 Директор з фінансів та економіки



*[Signature]*  
 Сергій Кійко

Головний бухгалтер

*[Signature]*

Галина Лучко

15 березня 2016 р.

ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпрощестьаль» ім. А.М.Кузьміна»  
 КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ  
 На 31 грудня 2015 р.

КОДИ
2015 12 31
00186536

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

Підприємство: ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпрощестьаль» ім. А.М. Кузьміна»

Звіт про власний капітал  
за 2015 р.

Форма № 4 Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
		3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	49 720	1 475 848	114 627	12 430	(1 386 439)	-	-	266 186
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	49 720	1 475 848	114 627	12 430	(1 386 439)	-	-	266 186
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(706 563)	-	-	(706 563)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	942 835	-	-	(47 549)	-	-	895 286
Дооцінка(цінка) необоротних активів	4111	-	1 139 883	-	-	-	-	-	1 139 883
Інший сукупний дохід	4116	-	(197 048)	-	-	(47 549)	-	-	(244 597)
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-

Примітки на стор. 10-45 є невід'ємною частиною фінансової звітності.

ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпрощестьаль» ім. А.М.Кузьміна»  
 КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ  
 На 31 грудня 2015 р.

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	(125 912)	-	-	125 912	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	816 923	-	-	(628 200)	-	-	188 723
Залишок на кінець року	4300	49 720	2 292 771	114 627	12 430	(2 014 639)	-	-	454 909

Звіт про власний капітал  
 за 2014 р.

Форма № 4 Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	49 720	472 528	114 627	12 430	(598 954)	-	-	50 351
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	1	-	-	1
Скоригований залишок на початок року	4095	49 720	472 528	114 627	12 430	(598 953)	-	-	50 352
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(880 640)	-	-	(880 640)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	1 033 500	-	-	62 974	-	-	1 096 474
Дооцінка(уцінка) необоротних активів	4111	-	1 033 500	-	-	-	-	-	1 033 500
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-

Примітки на стор. 10-45 є невід'ємною частиною фінансової звітності.

ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпрощестьаль» ім. А.М.Кузьміна»  
 КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ  
 На 31 грудня 2015 р.

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	(30 180)	-	-	30 180	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	1 003 320	-	-	(787 486)	-	-	215 834
Залишок на кінець року	4300	49 720	1 475 848	114 627	12 340	(1 386 439)	-	-	266 186

Перший заступник Голови Правління –  
 Директор з фінансів та економіки

Сергій Кійко



Головний бухгалтер

Галина Лучко

15 березня 2016 р.

## **1. Інформація про Підприємство**

Публічне акціонерне товариство «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М. Кузьміна» (далі – «Підприємство») було зареєстроване у 1994 році відповідно до законодавства України. Підприємство було організоване шляхом перетворення державного Електрометалургійного заводу «Дніпроспецсталь» ім. А.М. Кузьміна, заснованого у 1932 році у Відкрите акціонерне товариство «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М. Кузьміна» у відповідності до Указу Президента України від 15.06.1993 р. № 210 «Про корпоратизацію підприємств» та наказу Міністерства економіки України від 27.08.1993 р. № 54 «Про затвердження переліку підприємств, що підлягають корпоратизації». Усі активи та зобов'язання Підприємства, були внесені державою до його статутного капіталу. Згідно з вимогами українського законодавства, 31 березня 2011 року Підприємство змінило свою назву з відкритого акціонерного товариства «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М. Кузьміна» на публічне акціонерне товариство «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М. Кузьміна».

Основним видом діяльності Підприємства та його дочірніх підприємств (далі разом іменованих «Група») є розробка, виробництво та реалізація металопродукції з нержавіючих, інструментальних, швидкорізальних, порошкових, підшипникових, легованих і конструкційних марок сталі. Продукція Групи використовується при виготовленні вузлів і деталей машин, інструментів для обробки металів і сплавів, труб, а також підшипників. Інформація про дочірні та асоційовані підприємства розкрита у Примітці 29.

Зареєстрованою юридичною адресою Групи є Україна, м. Запоріжжя, Південне шосе, 81. Основне місце ведення діяльності Групи знаходиться за адресою м. Запоріжжя, Південне шосе, 83. Станом на 31 грудня 2015 р. чисельність персоналу Групи становила 5 744 осіб (2014 р.: 6 030 осіб).

Станом на 31 грудня 2015 р. і 2014 р. акції Підприємства належали декільком юридичним і фізичним особам таким чином, що жоден з них або власників акцій таких осіб не мав одноосібного сукупного контролю над Підприємством.

Консолідована фінансова звітність Групи станом на 31 грудня 2015 р. і за рік, що закінчився зазначеною датою, була затверджена до опублікування 15 березня 2016 р.

### ***Умови операційної діяльності та політична ситуація в Україні***

Група здійснює свою діяльність в Україні. Попри те, що економіка України вважається ринковою, вона продовжує демонструвати певні риси, властиві економіці, що розвивається. Такі особливості характеризуються, але не обмежуються, низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, високою інфляцією та значним дефіцитом балансу державних фінансів та зовнішньої торгівлі.

У 2015 році продовжувалось значне погіршення політичної та економічної ситуації в Україні. Політична та соціальна нестабільність, що виникла наприкінці 2013 року та поглибилась у 2014 році, у поєднанні з регіональними напруженнями призвели до відділення Автономної Республіки Крим та її приєднання до Російської Федерації, повномасштабних збройних сутичок у певних частинах Донецької та Луганської областей та, у кінцевому підсумку, значного погіршення політичних та економічних стосунків України з Російською Федерацією. Ці чинники призвели до значного зниження основних економічних показників, збільшення дефіциту державного бюджету, зменшення валютних резервів Національного банку України («НБУ») та, як наслідок, подальшого зниження кредитного рейтингу суверенного боргу України.

З 1 січня 2015 р. по дату випуску цієї консолідованої фінансової звітності українська гривня («грн.») девальвувала по відношенню до основних іноземних валют приблизно на 70%, виходячи з офіційного обмінного курсу НБУ української гривні до долара США. НБУ продовжив дію запроваджених раніше обмежень на придбання іноземної валюти, проведення міжнародних розрахунків, а також запровадив обов'язкову конвертацію надходжень в іноземній валюті у гривню.

При складанні цієї консолідованої фінансової звітності враховувалися відомі та оцінювані результати вищезазначених подій на фінансовий стан і результати діяльності Групи у звітному періоді. За станом на 31 грудня 2015 та 2014 рр. у Групи не було активів, розташованих безпосередньо у Криму, у Донецькій та Луганській областях.

Уряд зобов'язався спрямувати свою політику на асоціацію України з Європейським Союзом, реалізувати комплекс реформ, націлених на усунення існуючих дисбалансів в економіці, державних фінансах та державному управлінні, а також поліпшення інвестиційного клімату.

Стабілізація економіки України у найближчому майбутньому залежить від успішності заходів, яких вживає уряд, та забезпечення безперервної фінансової підтримки України з боку міжнародних донорів та міжнародних фінансових установ.

Керівництво стежить за розвитком поточної ситуації, вживає заходів, за необхідності, для мінімізації будь-яких негативних наслідків на скільки це можливо. Подальший негативний розвиток подій у політичних, макроекономічних умовах та/або умовах зовнішньої торгівлі може і далі негативно впливати на фінансовий стан та результати діяльності Групи у такий спосіб, що наразі не може бути визначений.

## **2. Принцип безперервності діяльності**

За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року, Група понесла чистий збиток в сумі 706 563 тис. грн. (2014: 880 640 тис. грн.), поточні зобов'язання станом на звітну дату перевищили поточні активи на 422 373 тис. грн. (2014: 527 226 тис. грн.). Окрім того, як вказано у Примітці 14, Група порушила вимоги щодо деяких фінансових показників, викладених у кредитному договорі з АТ «ОТП-Банк». Група отримала повідомлення від АТ «ОТП-Банк» датоване 25 грудня 2015 року, в якому зауважено, що жодних санкцій та вимог дострокового повернення коштів не буде засновано до Групи, не зважаючи на порушення вимог виконання зазначених фінансових показників.

Збитковість діяльності Групи, в першу чергу, пов'язана з ускладненням економічної ситуації в Україні та девальвацією української гривні, як описано в Примітці 1. В консолідованому звіті про сукупний дохід за 2015 рік до рядку 2270 «Інші витрати» включено збиток від неопераційної курсової різниці в сумі 1 257 620 тис. грн. (2014: 1 189 256 тис. грн.), який, в основному, виник внаслідок перерахунку кредитів, отриманих Групою в іноземній валюті, в українську гривню.

Станом на 31 грудня 2015 року Група повинна сплатити 567 194 тис. грн. (2014: 372 649 тис. грн.) короткострокових процентних кредитів та 1 000 522 тис. грн. (2014: 839 230 тис. грн.) поточної заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями протягом 2016 року.

Тим не менш, Керівництво вважає, що застосування принципу безперервності діяльності Групи для підготовки даної консолідованої фінансової звітності є доречним в поточних обставинах, виходячи з наступних міркувань.

Група є потужним експортером металургійної продукції та виробляє високоякісні металургійні вироби широкої номенклатури, на які існує сталий попит. Питома вага експорту готової продукції складала 56% від загального доходу від реалізації продукції за 2015 рік (2014: 65%), що дозволило Групі отримати прибуток від операційної діяльності в сумі 771 691 тис. грн. (2014 р.: 402 404 тис. грн.) та чисті грошові потоки від операційної діяльності в сумі 605 360 тис. грн. (2014 р.: 329 355 тис. грн.). Керівництво вважає, що вищевказана тенденція буде зберігатися в майбутніх періодах та вживає всіх необхідних заходів щодо підтримки економічної стабільності в умовах, що склалися.

Протягом 2015 року Група реструктуризувала ліміт фінансування по кредитній лінії від АТ «Ощадбанк» шляхом підписання угоди про отримання нової кредитної лінії, яка встановлює об'єднаний ліміт для нової та попередньої кредитних угод в розмірі 55 419 тис. дол. США. Нова кредитна угода має термін погашення до 31 жовтня 2017 року та передбачає поступове зниження ліміту фінансування, починаючи з 01 серпня 2016 року.

Після 31 грудня 2015 року Група також розпочала перемовини з АТ «Укрексімбанк» щодо продовження строку виплати короткострокового кредиту до 2017 року. Це може вплинути на ставку відсотку та/або потребувати додаткової застави активів Групи. Керівництво очікує, що Група зможе провести реструктуризацію даного кредиту протягом 2016 року.

Крім того, Група запроваджує наступні ініціативи, спрямовані на підвищення ефективності діяльності та достатнього рівня ліквідності, включаючи але не обмежуючись, наступними кроками:

- Фінансовий план Групи на найближчий рік передбачає зростання грошових потоків від операційної діяльності за рахунок реструктуризації портфелю замовлень шляхом збільшення частки продажів до регіонів з нижчим країнным ризиком та зростання курсів іноземних валют до української гривні;
- Група запроваджує програму фіксації операційних витрат. Дана програма передбачає максимальне заморожування витрат, які будуть понесені, в українській гривні, збільшення за рахунок цього маржинальності готової продукції та вивільнення додаткових оборотних коштів.

Дана консолідована фінансова звітність складена на основі принципу безперервності діяльності, який передбачає, що Група буде продовжувати свою діяльність у найближчому майбутньому, а також зможе реалізувати свої активи та погасити свої зобов'язання в ході звичайної діяльності.

**ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року  
 (у тисячах гривень)

**3. Основа подання**

Консолідована фінансова звітність була складена на основі принципу історичної вартості, за винятком деяких груп основних засобів, які були оцінені за справедливою вартістю, а також деяких фінансових інструментів, оцінюваних згідно з вимогами МСФЗ (IAS) 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка». Ця консолідована фінансова звітність подана в українських гривнях («грн.»). Усі суми округлені до найближчої тисячі, якщо не зазначено інше.

**Заява про відповідність**

Консолідована фінансова звітність Підприємства та його дочірніх підприємств складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ»).

Складання консолідованої фінансової звітності відповідно до МСФЗ вимагає застосування певних суттєвих облікових оцінок. Воно також вимагає використання керівництвом суджень у процесі застосування облікової політики Групи. Інформація про статті, пов'язані з підвищеним ступенем суджень або складності, а також статті, де оцінки та судження є суттєвими для консолідованої фінансової звітності, подається у Примітці 5.

**Зміни порівняльної інформації**

Порівняльна інформація, наведена у даній фінансовій звітності, була перерахована в зв'язку зі змінами презентації розділу фінансової звітності за попередні періоди.

*Зміни в Примітках до консолідованого балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2015 р.*

**(А) Основні засоби та незавершені капітальні інвестиції на 1 січня 2014 року**

Назва рядка	Станом на 01.01.2014р. (Відображено в оприлюдненій раніше консолідованій фінансовій звітності)	Коригування	Скоригована сума станом на 01.01.2014р
1	2	3	4
<b>Первісна вартість</b>			
Земля та капітальні поліпшення	-	18 456	18 456
Будівлі та споруди	497 601	(18 456)	479 145
Машини та обладнання	741 841	62 912	804 753
Інструменти та інвентар	65 634	(65 634)	-
Транспортні засоби	60 362	-	60 362
Інвентар та офісне обладнання	74 436	2 722	77 158
Незавершені капітальні інвестиції	35 161	-	35 161
<b>Усього</b>	<b>1 475 035</b>	<b>-</b>	<b>1 475 035</b>
<b>Знос</b>			
Земля та капітальні поліпшення	-	(435)	(435)
Будівлі та споруди	(53 048)	435	(52 613)
Машини та обладнання	(87 331)	(40 031)	(127 362)
Інструменти та інвентар	(41 362)	41 362	-
Транспортні засоби	(50 430)	-	(50 430)
Інвентар та офісне обладнання	(44 663)	(1 331)	(45 994)
Незавершені капітальні інвестиції	-	-	-
<b>Усього</b>	<b>(276 834)</b>	<b>-</b>	<b>(276 834)</b>
<b>Залишкова вартість</b>			
Земля та капітальні поліпшення	-	18 021	18 021
Будівлі та споруди	444 553	(18 021)	426 532
Машини та обладнання	654 510	22 881	677 391
Інструменти та інвентар	24 272	(24 272)	-
Транспортні засоби	9 932	-	9 932
Інвентар та офісне обладнання	29 773	1 391	31 164
Незавершені капітальні інвестиції	35 161	-	35 161
<b>Усього</b>	<b>1 198 201</b>	<b>-</b>	<b>1 198 201</b>



ПАТ «Електromеталургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року  
 (у тисячах гривень)

(Б) Основні засоби та незавершені капітальні інвестиції на 31 грудня 2014 року

Назва рядка	Станом на 31.12.2014р. (Відображено в оприлюдненій раніше консолідованій фінансовій звітності)	Коригування	Скоригована сума станом на 31.12.2014р
1	2	3	4
<b>Первісна вартість</b>			
<i>Земля та капітальні поліпшення</i>	-	18 456	18 456
<i>Будівлі та споруди</i>	912 484	(18 456)	894 028
<i>Машини та обладнання</i>	1 130 371	105 874	1 236 245
<i>Інструменти та інвентар</i>	112 788	(112 788)	-
<i>Транспортні засоби</i>	144 355	-	144 355
<i>Інвентар та офісне обладнання</i>	69 658	6 914	76 572
<i>Незавершені капітальні інвестиції</i>	21 105	-	21 105
<b>Усього</b>	<b>2 390 761</b>	<b>-</b>	<b>2 390 761</b>
<b>Знос</b>			
<i>Земля та капітальні поліпшення</i>	-	(468)	(468)
<i>Будівлі та споруди</i>	(1 327)	468	(859)
<i>Машини та обладнання</i>	(2 500)	-	(2 500)
<i>Інструменти та інвентар</i>	-	-	-
<i>Транспортні засоби</i>	(53)	-	(53)
<i>Інвентар та офісне обладнання</i>	(778)	-	(778)
<i>Незавершені капітальні інвестиції</i>	-	-	-
<b>Усього</b>	<b>(4 658)</b>	<b>-</b>	<b>(4 658)</b>
<b>Залишкова вартість</b>			
<i>Земля та капітальні поліпшення</i>	-	17 988	17 988
<i>Будівлі та споруди</i>	911 157	(17 988)	893 169
<i>Машини та обладнання</i>	1 127 871	105 874	1 233 745
<i>Інструменти та інвентар</i>	112 788	(112 788)	-
<i>Транспортні засоби</i>	144 302	-	144 302
<i>Інвентар та офісне обладнання</i>	68 880	6 914	75 794
<i>Незавершені капітальні інвестиції</i>	21 105	-	21 105
<b>Усього</b>	<b>2 386 103</b>	<b>-</b>	<b>2 386 103</b>

*Коригування порівняльної інформації минулих періодів*

(А)/(Б) Група переглянула презентацію Примітки «Основні засоби та незавершені капітальні інвестиції». В результаті такого перегляду на 1 січня 2014 року та на 31 грудня 2014 року первісну вартість та накопичену амортизацію було рекласифіковано із групи основних засобів «Будівлі та споруди» в новостворений рядок «Земля та капітальні поліпшення», групу основних засобів «Інструменти та інвентар» було рекласифіковано в групи «Машини та обладнання» та «Інвентар та офісне обладнання»

Наведені вище зміни порівняльної інформації не мали впливу на фінансові результати, капітал та чистий збиток на одну просту акцію за 2014 рік.

**Принципи консолідації**

Ця консолідована фінансова звітність включає фінансову звітність Підприємства та його дочірніх підприємств. Фінансова звітність дочірніх підприємств складена на ту ж звітну дату, що й звітність Підприємства, з використанням єдиної облікової політики. Коригування здійснювалися для приведення у відповідність будь-яких можливих відхилень в обліковій політиці.

Дочірні підприємства включаються до консолідованої фінансової звітності з моменту їх створення Підприємством і до дати їх реалізації.

Усі внутрігрупові сальдо та операції, а також нереалізований прибуток, що виникає у результаті внутрішньо групових операцій, були повністю виключені при складанні консолідованої фінансової звітності. Нереалізовані збитки виключаються, за винятком випадків, коли понесені витрати не можуть бути відшкодовані.

#### 4. Облікова політика

##### 4.1 Нові та змінені стандарти та інтерпретації

Прийнята облікова політика відповідає обліковій політиці, що застосовувалася у попередньому звітному році, за винятком таких нових і переглянутих МСФЗ та ПКІ, які стали обов'язковими до застосування для звітних періодів, що починаються після 1 січня 2015 р.:

- МСФЗ (IAS) 19 «Програми з визначеною виплатою: внески працівників» - поправки до МСФЗ (IAS) 19;
- Щорічні поліпшення МСФЗ: цикл 2010-2012 рр., які стосуються: МСФЗ (IFRS) 2 «Платіж на основі акцій», МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу», МСФЗ (IFRS) 8 «Операційні сегменти», МСБО (IAS) 16 «Основні засоби» і МСБО (IAS) 38 «Нематеріальні активи», МСБО (IAS) 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони».
- Щорічні поліпшення МСФЗ: цикл 2011-2013 рр., які стосуються: МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу», МСФЗ (IFRS) 13 «Оцінка справедливої вартості», МСБО (IAS) 40 «Інвестиційна власність»

Прийняття цих стандартів або інтерпретацій описано нижче:

##### **Поправки до МСФЗ (IAS) 19 «Програми з визначеною виплатою: внески працівників» МСФЗ (IAS) 19**

Поправки вимагають, щоб при обліку програм з визначеною виплатою, організація брала до уваги внески з боку працівників і третіх осіб. Якщо внески пов'язані з наданням послуг, вони повинні відноситися на періоди надання послуг в якості негативної винагороди. Дані поправки роз'яснюють, що, якщо сума внесків не залежить від кількості років надання послуг, організація може визнавати такі внески як зменшення вартості послуг у періоді, в якому послуги були надані, замість того, щоб відносити внески на терміни надання послуг. Ці поправки набирають чинності для річних періодів, що починаються з 1 липня 2014 року або після цієї дати. Очікується, що ці поправки не вплинуть на Групу.

##### **Щорічні поліпшення МСФЗ: цикл 2010-2012 рр.**

За виключенням поправки, що відноситься до МСФЗ (IFRS) 2 «Платіж на основі акцій», яка застосовується до платежів, заснованих на акціях, з датою надання з 1 липня 2014 року або після цієї дати, усі інші поправки вступають в силу для звітних періодів, що починаються з 1 липня 2014 року або після цієї дати. Група застосовує такі поправки вперше в цій фінансовій звітності:

##### **МСФЗ (IFRS) 2 «Платіж на основі акцій»**

Це поліпшення застосовується перспективно й роз'яснює різноманітні питання, що стосуються визначень умов досягнення результату та умов періоду надання послуг, що виступають умовами наділення правами. Поправки не застосовні до Групи, оскільки Група не використовує платежі, засновані на акціях.

##### **МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу»**

Поправка застосовується перспективно й роз'яснює, що всі угоди про умовне відшкодування, класифіковані як зобов'язання (або активи) у результаті об'єднання бізнесу повинні надалі обліковуватися за справедливою вартістю через прибуток або збиток незалежно від того, чи потрапляють вони у сферу застосування МСФЗ (IFRS) 39 чи ні. Наразі Група не має операцій, які підпадають під поняття «об'єднання бізнесу».

##### **МСФЗ (IFRS) 8 «Операційні сегменти»**

Поправки застосовуються ретроспективно й роз'яснюють, що підприємство повинно розкрити судження керівництва щодо застосування критеріїв агрегування, передбачених пунктом 12 МСФЗ (IFRS) 8, включаючи загальний опис операційних сегментів, які були агреговані, й економічні характеристики (наприклад, продаж або валовий прибуток), які використовувалися для оцінки того, чи є сегменти схожими; розкриття узгодження активів сегментів із загальними активами вимагається, тільки якщо таке узгодження надається керівнику, що ухвалює операційні рішення, так само, як це потрібно для розкриття щодо зобов'язань сегментів. Наразі Група не має операційних сегментів і не застосовувало критерії агрегування з пункту 12 МСФЗ (IFRS) 8.

**МСБО (IAS) 16 «Основні засоби» і МСБО (IAS) 38 «Нематеріальні активи»**

Ця поправка застосовується ретроспективно й роз'яснює положення МСБО (IAS) 16 і МСБО (IAS) 38 стосовно того, що актив може бути переоцінений на основі спостережуваних даних або шляхом коригування сукупної балансової вартості активу до його ринкової вартості, або шляхом визначення ринкової вартості, яка відповідає балансовій вартості активу та пропорційно відкоригованій сукупній балансовій вартості. При цьому кінцева балансова вартість повинна дорівнювати ринковій вартості. Крім цього, пояснюється, що накопичена амортизація визначається як різниця між сукупною та балансовою вартістю активу. Поправка не вплинула на фінансовий стан або результати діяльності Групи.

**МСБО (IAS) 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони»**

Поправка застосовується ретроспективно й роз'яснює, що керуюче підприємство (підприємство, яке надає послуги в якості старшого управлінського персоналу), є зв'язаною стороною та включається у розкриття інформації про зв'язані сторони. Крім цього, підприємство, яке використовує керуюче підприємство, повинно розкривати суму витрат на послуги з управління. Ця поправка не застосовується до Групи, оскільки Група не користується послугами, що надаються керуючими підприємствами.

**Щорічні поліпшення МСФЗ: цикл 2011-2013 рр.**

Ці поліпшення набули чинності 1 липня 2014 року. Очікується, що ці поправки суттєво не вплинуть на Групу. Вони включають такі зміни:

**МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу»**

Поправка застосовується перспективно й роз'яснює наступні виключення зі сфери застосування МСФЗ (IFRS) 3:

- уся спільна діяльність, а не тільки спільні підприємства, виключені зі сфери застосування МСФЗ (IFRS) 3;
- це виключення застосовне тільки для обліку у фінансовій звітності самої спільної діяльності.

Група не є угодою про спільні підприємства, тому ця поправка не застосовується.

**МСФЗ (IFRS) 13 «Оцінка справедливої вартості»**

Поправка застосовується перспективно й роз'яснює, що виключення для підприємств, які утримують групу фінансових активів і фінансових зобов'язань (портфель) і управляють цією групою як єдиним цілим, може застосовуватися до портфельів, що складаються не тільки з фінансових активів і фінансових зобов'язань, але й з інших контрактів, що потрапляють у сферу застосування МСФЗ (IFRS) 9 (або, якщо застосовно, МСБО (IAS) 39). Група не застосовує дану поправку через відсутність фінансового портфеля.

**МСБО (IAS) 40 «Інвестиційна власність»**

Опис додаткових послуг в МСБО (IAS) 30 визначає різницю між інвестиційною власністю та нерухомістю, що займається власником (тобто, основними засобами). Поправка застосовується перспективно й роз'яснює, що МСФЗ (IFRS) 3, а не опис додаткових послуг в МСБО (IAS) 40, використовується для визначення того, чи є операція придбанням активу або об'єднанням бізнесу. Дана поправка не вплинула на фінансовий стан або результати діяльності Групи.

**4.2. Основні положення облікової політики**

**Перерахунок іноземних валют**

Ця консолідована фінансова звітність Групи подана в українських гривнях («грн.»), що є функціональною валютою та валютою подання звітності Групи.

Кожне підприємство Групи визначає свою функціональну валюту, і статті фінансової звітності кожного підприємства виражаються в такій функціональній валюті. Операції, деноміновані у валютах, що не є функціональною валютою відповідного підприємства (іноземні валюти), первісно відображаються у функціональній валюті за обмінним курсом, що діє на дату здійснення операції. Монетарні активи та зобов'язання, деноміновані в іноземних валютах, перераховуються у функціональну валюту за обмінним курсом, що діє на звітну дату. Немонетарні статті, відображені за первісною вартістю в іноземній валюті, перераховуються за обмінним курсом, що діє на дату первісної транзакції. Немонетарні статті, відображені за справедливою вартістю в іноземній валюті, перераховуються за обмінним курсом, що діє на дату визнання справедливої вартості. Усі курсові різниці, що виникли, відображаються у прибутках і збитках.

### **Основні засоби**

Балансова вартість усіх груп основних засобів, за виключенням земельних ділянок обліковується за моделлю переоцінки. На 31 грудня 2015 року балансова вартість об'єктів зазначених груп: i) будівлі та споруди, ii) машини та обладнання, iii) транспортні засоби, iv) інвентар та офісне обладнання була відображена за справедливою вартістю за вирахуванням подальшого зносу та знецінення. На 31 грудня 2015 року незалежними оцінювачами було проведено чергову переоцінку для груп: i) будівлі та споруди, ii) машини та обладнання. Група провела аналіз економічних та ринкових чинників, що впливають на оцінку груп iii) транспортні засоби та iv) інвентар та офісне обладнання, та прийшла до висновку, що балансова вартість вказаних груп основних засобів не відрізняється від їх справедливої вартості. Таким чином, основні засоби груп iii) транспортні засоби та iv) інвентар та офісне обладнання не потребували проведення чергової переоцінки станом на 31 грудня 2015 р.

При переоцінці справедлива вартість об'єктів нерухомості була визначена шляхом порівняння з ринковою ціною аналогічних об'єктів на дату оцінки. Справедлива вартість спеціалізованих машин, обладнання, інструментів та інвентарів була визначена за принципом залишкової відновлювальної вартості у зв'язку з відсутністю ринкової вартості для таких основних засобів. До наступної переоцінки об'єкти основних засобів обліковуються за переоціненою вартістю за вирахуванням подальшого зносу та знецінення. Земельні ділянки відображаються за первісною вартістю. Суттєві облікові судження та фактори, які враховуються при визначенні справедливої вартості основних засобів вказані в Примітці 5.

Приріст вартості від переоцінки відображається у складі іншого сукупного доходу й включається до іншого додаткового капіталу у складі власного капіталу. Однак та частина приросту вартості, яка відновлює зменшення вартості від переоцінки того ж активу, яка раніше була визнана у складі прибутку або збитку, визнається у звіті про фінансові результати. Зменшення вартості від переоцінки відображається у звіті про фінансові результати, за винятком тієї його частини, яка зараховується проти попереднього приросту вартості того ж активу, відображеного у іншому додатковому капіталі.

Щорічне перенесення сум з іншого додаткового капіталу до складу нерозподіленого прибутку здійснюється в розмірі різниці між сумою амортизації, що розраховується виходячи з переоціненої балансової вартості активу, і сумою амортизації, що розраховується виходячи з первісної вартості активу. При вибутті активу сума іншого додаткового капіталу, яка стосується цього активу, переноситься до складу нерозподіленого прибутку.

Незавершене будівництво відображається за собівартістю і являє собою основні засоби, будівництво яких ще не завершено. Амортизація на такі активи не нараховується, поки вони не будуть введені в експлуатацію.

Балансова вартість основних засобів аналізується на предмет знецінення, коли події або зміни в обставинах указують на те, що відшкодування балансової вартості неможливе. Об'єкт основних засобів знімається з обліку при вибутті або у випадку, коли від подальшого використання активу не очікується отримання економічних вигід. Прибуток або збиток, що виникає у зв'язку зі зняттям активу з обліку (розрахований як різниця між чистими надходженнями від вибуття та балансовою вартістю активу), включається до звіту про фінансові результати того періоду, в якому актив знімається з обліку.

Коли об'єкт основних засобів переоцінюють, будь-яку суму накопиченої амортизації на дату переоцінки розглядають за допомогою методу виключення з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу.

Строки корисного використання основних засобів є такими:

Будівлі та споруди	4-173 років
Машини та обладнання	1-166 років
Транспортні засоби	4-75 років
Інвентар та офісне обладнання	3-76 років

Група має право власності на деякі не виробничі та соціальні активи, в основному будівлі та об'єкти соціальної інфраструктури. Об'єкти соціальної інфраструктури не відповідають визначенню активу, що надає економічну вигоду, згідно з МСФЗ, і тому такі об'єкти не відображені у цій фінансовій звітності. Витрати на будівництво та експлуатацію об'єктів соціальної інфраструктури відносяться на витрати у періоді, в якому вони були понесені.

### **Витрати за кредитами банків**

Витрати за кредитами банків капіталізуються як частина вартості активів за умови, що вони прямо стосуються придбання, будівництва або виробництва кваліфікаційного активу, що задовольняє встановленим критеріям. Якщо вони не пов'язані з таким активом, вони відносяться на витрати у періоді, в якому були понесені.

### **Нематеріальні активи**

Нематеріальні активи включають програмне забезпечення для бухгалтерського обліку, патентні та інші майнові права, придбані окремо від бізнесу, й первісно оцінюються за вартістю придбання.

Після первісної оцінки нематеріальні активи відображаються за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення. Всі нематеріальні активи Групи мають обмежений строк корисної служби та амортизуються протягом строків їх корисного використання, оцінюються на предмет знецінення за наявності ознак можливого зменшення корисності нематеріального активу. Строки та порядок амортизації нематеріальних активів з обмеженими строками корисного використання переглядаються, як мінімум, щорічно наприкінці кожного звітного року. Зміни очікуваного строку корисного використання або очікуваного характеру отримання майбутніх економічних вигід, втілених в активі, відображаються шляхом зміни періоду або методу амортизації, залежно від ситуації, і вважаються змінами в облікових оцінках.

Строки корисного використання всіх нематеріальних активів Групи вважаються обмеженими та становлять від 2 до 20 років.

### **Знецінення нефінансових активів**

На кожну звітну дату Група визначає наявність ознак можливого знецінення активу. При виникненні таких ознак або у випадку, коли існує вимога щорічного тестування активу на предмет знецінення, Група визначає вартість очікуваного відшкодування активу. Вартість очікуваного відшкодування активу є більшою з двох сум: справедливої вартості активу або одиниці, що генерує грошові потоки, за вирахуванням витрат на реалізацію, або вартості його подальшого використання.

Вартість очікуваного відшкодування активу визначається для кожного окремого активу, якщо цей актив генерує надходження грошових коштів, і ці кошти, в основному, не залежать від інших активів Групи. Коли балансова вартість активу перевищує його вартість очікуваного відшкодування, вважається, що актив знецінений, і його вартість списується до вартості очікуваного відшкодування. При оцінці вартості використання очікувані грошові потоки дисконтуються до їх приведеної вартості з використанням ставки дисконту (до оподаткування), яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошей у часі та ризики, властиві активу. Збитки від знецінення триваючої діяльності відображаються у звіті про фінансові результати в тих категоріях витрат, які відповідають функціям знеціненого активу.

На кожну звітну дату здійснюється оцінка наявності ознак того, що збиток від знецінення, визнаний стосовно активу раніше, вже не існує або зменшився. За наявності таких ознак здійснюється оцінка вартості очікуваного відшкодування активу. Раніше визнаний збиток від знецінення сторнується тільки в тому випадку, якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення вартості очікуваного відшкодування активу з моменту визнання останнього збитку від знецінення. У такому разі балансова вартість активу збільшується до вартості очікуваного відшкодування. Збільшена шляхом сторнування збитку від зменшення корисності балансова вартість активу не повинна перевищувати ту його балансову вартість (за вирахуванням амортизації), яка мала б місце, якби збиток від знецінення не був відображений у складі прибутків та збитків попередніх років.

Після такого сторнування амортизаційні витрати майбутніх періодів коригуються таким чином, щоб забезпечити планомірне списання переоціненої балансової вартості активу за вирахуванням його залишкової вартості протягом решти строку його корисного використання.

### **Інвестиції та інші фінансові активи**

#### **Первісне визнання**

Фінансові активи, що перебувають у сфері дії МСФЗ (IAS) 39, класифікуються відповідно як фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через прибуток або збиток; позики та дебіторська заборгованість; інвестиції, утримувані до погашення; фінансові активи, наявні для продажу; похідні інструменти, визначені як інструменти хеджування при ефективному хеджуванні. Група класифікує свої фінансові активи при їх первісному визнанні.

Фінансові активи спочатку визнаються за справедливою вартістю, збільшеною на безпосередньо пов'язані з ними транзакційні витрати.

Усі операції купівлі-продажу фінансових активів, що вимагають поставки активів у строк, встановлений законодавством або правилами, прийнятими на певному ринку (операції на «стандартних умовах») визнаються на дату укладання угоди, тобто на дату, коли Група бере на себе зобов'язання купити або продати актив.

Фінансові активи Групи включають позики та дебіторську заборгованість, такі як: гроші та їх еквіваленти, дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги, дебіторська заборгованість за розрахунками та інша дебіторська заборгованість.

#### **Подальша оцінка**

Подальша оцінка фінансових активів залежить від їх класифікації у такий спосіб:

*Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через прибуток або збиток*

Категорія «фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через прибуток або збиток» включає фінансові активи, призначені для торгівлі, та фінансові активи, віднесені при первісному визнанні до категорії за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через прибуток або збиток. Фінансові активи класифікуються як призначені для торгівлі, якщо вони придбані з метою продажу в найближчому майбутньому. Ця категорія включає похідні інструменти, в яких бере участь Група, що не відповідають критеріям обліку хеджування згідно з МСФЗ (IAS) 39. Похідні інструменти, включаючи відокремлені вбудовані похідні інструменти, також класифікуються як призначені для торгівлі, за винятком випадків, коли вони визначаються як інструменти ефективного хеджування. Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через прибуток або збиток, обліковуються на балансі за справедливою вартістю, а пов'язані з ними доходи або витрати визнаються у звіті про інший сукупний дохід.

Похідні інструменти, вбудовані в основні договори, обліковуються як окремі похідні інструменти, якщо властиві їм ризики та характеристики не є тісно пов'язаними з ризиками та характеристиками основних договорів, і основні договори не обліковуються за справедливою вартістю. Вбудовані похідні інструменти такого роду оцінюються за справедливою вартістю, а доходи або витрати, що виникають у результаті змін їх справедливої вартості, визнаються у звіті про інший сукупний дохід. Перегляд порядку обліку відбувається лише у випадку змін в умовах договору, що призводять до суттєвої зміни грошових потоків, які були б необхідні в іншому випадку.

Група не має активів, віднесених нею при первісному визнанні до категорії за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через прибуток або збиток.

*Позики та дебіторська заборгованість*

Позики та дебіторська заборгованість являють собою непохідні фінансові активи зі встановленими чи обумовленими виплатами, які не котируються на активному ринку. Фінансові активи такого роду обліковуються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Доходи та витрати визнаються у звіті про фінансовий результат при припиненні визнання або знеціненні позик та дебіторської заборгованості, а також у процесі їх амортизації.

*Інвестиції, утримувані до погашення*

Непохідні фінансові активи з фіксованими чи обумовленими платежами та фіксованим строком погашення класифікуються як інвестиції, утримувані до погашення, коли Група твердо має намір і здатна утримувати їх до строку погашення. Після первісної оцінки інвестиції, утримувані до погашення, оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки.

Цей метод передбачає використання ефективної процентної ставки, яка точно дисконтує очікувані майбутні грошові надходження протягом очікуваного строку існування фінансового активу до його чистої балансової вартості. Доходи та витрати, пов'язані з такими інвестиціями, визнаються у звіті про фінансовий результат, коли інвестиції списуються, знецінюються чи по мірі нарахування амортизації.

*Фінансові активи, наявні для продажу*

Наявні для продажу фінансові активи – це непохідні фінансові активи, які спеціально віднесені до категорії наявних для продажу або які не були віднесені до жодної з зазначених раніше трьох категорій. Після первісної оцінки фінансові активи, наявні для продажу, оцінюються за справедливою вартістю, а нереалізовані доходи або витрати визнаються безпосередньо у іншому сукупному доході до моменту списання активів, при якому накопичені доходи або витрати, раніше відображені у складі іншого сукупного доходу, визнаються у звіті про фінансові результати, або до моменту визначення факту знецінення цих активів, у який сукупний збиток, відображений у складі іншого сукупного доходу, визнається у звіті про фінансові результати.

*Інвестиції в дочірні компанії*

Дочірні компанії - це компанії (включаючи компанії спеціального призначення), в яких підприємство прямо чи опосередковано має більше половини прав голосу (контрольного пакету акцій), або має можливість визначати фінансову та операційну політику з метою отримання економічної вигоди. Наявність та вплив потенційних прав голосу, які в даний час можуть бути реалізовані або конвертовані, розглядається при оцінці контролю підприємства над іншою компанією.

Інвестиції в дочірні компанії оцінюються за собівартістю за вирахуванням знецінення. Інвестиції в дочірні компанії аналізуються на предмет знецінення, коли події або зміни обставин вказують на те, що балансова вартість може бути не відшкодована. Збиток від знецінення відображається через прибуток або збиток в сумі, на яку балансова вартість активу перевищує суму його очікуваного відшкодування.

Сума очікуваного відшкодування визначається як найбільша з справедливої вартості активу за вирахуванням витрат на продаж та його вартості при використанні. Збиток від знецінення, визнаний в минулі звітні періоди, сторнується в разі необхідності, якщо мала місце зміна в оцінках, використаних для визначення суми очікуваного відшкодування

### **Фінансові зобов'язання**

#### **Первісне визнання**

Фінансові зобов'язання, що перебувають у сфері дії МСФЗ (IAS) 39, класифікуються відповідно як фінансові зобов'язання за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через прибуток або збиток, кредити та позики або похідні інструменти, визначені як інструменти хеджування при ефективному хеджуванні. Група класифікує свої фінансові зобов'язання при їх первісному визнанні.

Фінансові зобов'язання первісно визнаються за справедливою вартістю, скоригованою у випадку кредитів та позик на безпосередньо пов'язані з ними транзакційні витрати.

Фінансові зобов'язання Групи включають кредити та позики такі як: поточна кредиторська заборгованість та кредити банків.

#### **Подальша оцінка**

Подальша оцінка фінансових зобов'язань залежить від їх класифікації у такий спосіб:

#### **Фінансові зобов'язання за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через прибуток або збиток**

Категорія «фінансові зобов'язання за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через прибуток або збиток» включає фінансові зобов'язання, призначені для торгівлі, та фінансові зобов'язання, віднесені при первісному визнанні до категорії за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через прибуток або збиток.

Фінансові зобов'язання класифікуються як призначені для торгівлі, якщо вони придбані з метою продажу в найближчому майбутньому. Ця категорія включає похідні фінансові інструменти, в яких бере участь Група, що не відповідають критеріям обліку хеджування згідно з МСФЗ (IAS) 39.

Доходи та витрати за зобов'язаннями, призначеними для торгівлі, визнаються у звіті про фінансові результати.

Група не має фінансових зобов'язань, віднесених нею при первісному визнанні до категорії за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через прибуток або збиток.

#### **Кредити та позики**

Після первісного визнання процентні кредити та позики оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки.

Відповідні доходи та витрати визнаються у звіті про фінансові результати при припиненні визнання зобов'язань, а також по мірі нарахування амортизації.

Група відображає зобов'язання за тілом кредиту в структурі кредитів, а зобов'язання за нарахованими процентами в інших поточних зобов'язаннях.

#### **Договори фінансової гарантії**

Випущені Групою договори фінансової гарантії являють собою договори, що вимагають здійснення платежу у відшкодування збитків, понесених власником цього договору внаслідок нездатності певного боржника здійснити своєчасний платіж відповідно до умов боргового інструменту.

Випущені Групою договори фінансової гарантії являють собою договори, що вимагають здійснення платежу у відшкодування збитків, понесених власником цього договору внаслідок нездатності певного боржника здійснити своєчасний платіж відповідно до умов боргового інструменту. Згодом зобов'язання оцінюється за найбільшою з таких величин: найкраща оцінка витрат, необхідних для погашення існуючого зобов'язання на звітну дату, та визнана сума зобов'язання за вирахуванням накопиченої амортизації. Група не випускала фінансових гарантій протягом років, що закінчилися 31 грудня 2015 і 2014 років.

### **Взаємозалік фінансових інструментів**

Фінансові активи та фінансові зобов'язання підлягають взаємозаліку, а чиста сума – поданню в балансі тоді і тільки тоді, коли є здійснення в цей момент юридичне право на взаємозалік визнаних сум, а також намір здійснити розрахунок на нетто-основі, або реалізувати активи та одночасно з цим погасити зобов'язання.

### **Амортизована вартість фінансових інструментів**

Амортизована вартість розраховується з використанням методу ефективної процентної ставки за вирахуванням резерву на знецінення та виплат або зниження основної суми заборгованості. У розрахунках враховуються будь-які надбавки або знижки при придбанні активу, а також витрати за операцією та інші виплати, що є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки.

### **Знецінення фінансових активів**

На кожен звітну дату Група оцінює наявність об'єктивних ознак знецінення фінансового активу або групи фінансових активів. Фінансовий актив або група фінансових активів вважаються знеціненими тоді і тільки тоді, коли існують об'єктивні ознаки знецінення у результаті однієї або більше подій, що відбулися після первісного визнання активу (настання «випадку понесення збитку»), що мали вплив, який піддається надійній оцінці, на очікувані майбутні грошові потоки за фінансовим активом або групою фінансових активів. Ознаки знецінення можуть містити в собі вказівки на те, що боржник або група боржників зазнають суттєвих фінансових труднощів, не можуть обслуговувати свою заборгованість або неналежно здійснюють виплату процентів або основної суми заборгованості, а також імовірність того, що ними буде проведена процедура банкрутства або фінансової реорганізації іншого роду. Крім цього, до таких ознак відносяться спостережувані дані, що вказують на наявність зниження, що піддається оцінці, очікуваних майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом, зокрема, зміна обсягів простроченої заборгованості або економічних умов, що перебувають у певному взаємозв'язку з відмовами від виконання зобов'язань із виплати боргів.

### **Позики та дебіторська заборгованість**

Стосовно сум позик та дебіторської заборгованості, відображених за амортизованою вартістю, Група спочатку проводить окрему оцінку існування об'єктивних ознак знецінення індивідуально значимих фінансових активів або сукупно за фінансовими активами, що не є індивідуально значимими. Якщо Група визначає, що об'єктивні ознаки знецінення індивідуально оцінюваного фінансового активу відсутні, незалежно від його значимості, вона включає цей актив до групи фінансових активів з аналогічними характеристиками кредитного ризику, а потім розглядає ці активи на предмет знецінення на колективній основі. Активи, окремо оцінювані на предмет знецінення, за якими визнається або продовжує визнаватися збиток від знецінення, не включаються до колективної оцінки на предмет знецінення.

За наявності об'єктивних ознак понесення збитку від знецінення сума збитку оцінюється як різниця між балансовою вартістю активу та приведеною вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків (без урахування майбутніх очікуваних кредитних збитків, які ще не були понесені). Балансова вартість активу знижується шляхом використання рахунку резерву, а сума збитку визнається у звіті про фінансові результати. Нарахування процентного доходу за зниженою балансовою вартістю триває, ґрунтуючись на первісній процентній ставці за активом. Позики разом із відповідними резервами списуються, якщо відсутня реальна перспектива їх відшкодування у майбутньому, а все доступне забезпечення було реалізоване або передане Групі.

Якщо протягом наступного року сума розрахункового збитку від знецінення збільшується або зменшується через будь-яку подію, що відбулася після визнання знецінення, сума раніше визнаного збитку від знецінення збільшується або зменшується шляхом коригування рахунку резерву. Якщо попереднє списання вартості фінансового інструменту згодом відновлюється, сума відновлення визнається у звіті про фінансові результати.

Приведена вартість розрахункових майбутніх грошових потоків дисконтується за первісною ефективною процентною ставкою. Якщо процентна ставка за позицією є змінною, ставка дисконтування для оцінки збитку від знецінення являє собою поточну ефективну процентну ставку.

### **Припинення визнання фінансових інструментів**

#### **Фінансові активи**

Фінансовий актив (або, де застосовно, частина фінансового активу або частина групи аналогічних фінансових активів) припиняє визнаватися у балансі, якщо:

- строк дії прав на отримання грошових потоків від активу минув;
- Група зберігає свої права на отримання грошових потоків від активу, але бере на себе зобов'язання з виплати третій стороні отримуваних грошових потоків у повному обсязі та без суттєвої затримки за «транзитною» угодою; або



- Група передала свої права на отримання грошових потоків від активу та або (а) передала практично всі ризики та вигоди від активу, або (б) не передала, але й не зберігає за собою практично всіх ризиків та вигід від активу, але передала контроль над цим активом.

Якщо Група передала всі свої права на отримання грошових потоків від активу або уклало транзитну угоду, і при цьому не передало, але й не зберігає за собою практично всіх ризиків та вигід від активу, а також не передала контроль над активом, новий актив визнається у тій мірі, в якій Група продовжує свою участь у переданому активі. Триваюча участь, яка набуває форми гарантії за переданим активом, визнається за найменшою з таких величин: первісною балансовою вартістю активу або максимальною сумою, виплата якої може вимагатися від Групи.

#### **Фінансові зобов'язання**

Фінансове зобов'язання припиняє визнаватися у балансі, якщо зобов'язання погашене, анульоване або строк його дії минув.

Якщо існуюче фінансове зобов'язання замінюється іншим зобов'язанням перед тим же кредитором, на суттєво відмінних умовах, або якщо умови існуючого зобов'язання значно змінені, така заміна або зміни обліковуються як припинення визнання первісного зобов'язання та початок визнання нового зобов'язання, а різниця у балансовій вартості визнається у звіті про фінансові результати.

#### **Запаси**

Запаси оцінюються за меншою з двох величин: собівартістю або чистою вартістю реалізації. Собівартість запасів визначається за середньозваженим методом. Вартість готової продукції та незавершеного виробництва включає вартість сировини, прямі витрати з оплати праці, інші прямі витрати та відповідні виробничі накладні витрати (розраховані на основі нормального завантаження виробничих потужностей). Чиста вартість реалізації являє собою оціночну ціну продажу в ході звичайної господарської діяльності за вирахуванням оціночних витрат на доробку та витрат, необхідних для реалізації.

#### **Податок на додану вартість до відшкодування**

Податок на додану вартість (ПДВ) до відшкодування стосується придбаних запасів, основних засобів і послуг. Податкові органи дозволяють проводити розрахунки за нарахованим ПДВ за вирахуванням вхідного ПДВ. Керівництво Групи переконане, що сума до відшкодування з бюджету буде або отримана у вигляді грошових коштів, або зарахована проти заборгованості з ПДВ за реалізованою продукцією.

#### **Грошові кошти та їх еквіваленти**

Грошові кошти та їх еквіваленти у балансі включають грошові кошти в банках і в касі та короткострокові депозити з первісним строком погашення до 3 місяців.

Для цілей звіту про рух грошових коштів грошові кошти та їх еквіваленти включають грошові кошти та короткострокові депозити згідно з визначенням вище, за вирахуванням непогашених банківських овердрафтів.

#### **Резерви**

Резерви визнаються, якщо Група має поточне зобов'язання (юридичне або конструктивне), що виникло в результаті минулої події, відтік економічних вигід, який буде потрібний для погашення цього зобов'язання, є ймовірним, і може бути отримана надійна оцінка суми такого зобов'язання. Якщо Група збирається отримати відшкодування деякої частини або всіх резервів, наприклад, за договором страхування, відшкодування визнається як окремий актив, але тільки в тому випадку, коли отримання відшкодування не підлягає сумніву. Якщо вплив вартості грошей у часі є суттєвим, резерви дисконтуються за поточною ставкою до оподаткування, яка відображає, коли це застосовується, ризики, характерні для конкретного зобов'язання.

#### **Зобов'язання з пенсійного забезпечення**

Група здійснює встановлені згідно з діючими протягом року нормами відрахування до Державного пенсійного фонду України, виходячи з розміру виплачуваної заробітної плати. Ці відрахування відносяться на витрати у періоді нарахування відповідних витрат із заробітної плати. Група не має юридичних або конструктивних зобов'язань зі здійснення додаткових відрахувань за такими пенсійними виплатами. Єдиним зобов'язанням Групи є своєчасне відрахування належних сум до Державного пенсійного фонду України.

Крім цього, Група має дві суттєві пенсійні програми зі встановленими виплатами, що не мають виділених джерел їх забезпечення. Ці програми включають: а) юридичні зобов'язання Групи з виплати одноразової суми при виході на пенсію працівникам, що мають тривалий стаж роботи, і здійснення інших виплат у зв'язку з виходом на пенсію відповідно до колективних договорів, і б) законодавчо встановлене зобов'язання Групи компенсувати Пенсійному фонду України суми додаткових пенсій, виплачуваних деяким категоріям колишніх та існуючих працівників Групи.

Витрати на здійснення виплат у рамках зазначених вище програм зі встановленими виплатами розраховуються окремо за кожною програмою з використанням методу нарахування прогнозованих одиниць стосовно працівників, що мають право на такі виплати. Керівництво використовує актуарну методику при розрахунках сум, пов'язаних із зобов'язаннями з пенсійного забезпечення на кожен звітну дату. Фактичні результати можуть відрізнятися від відповідних оцінок на певну дату.

#### **Умовні зобов'язання**

Умовні зобов'язання не відображені в цій фінансовій звітності за винятком випадків, коли існує ймовірність, що для погашення зобов'язання буде необхідне вибуття ресурсів, що втілюють економічні вигоди, та існує можливість достовірно визначити суму зобов'язання. Інформація про ці зобов'язання розкривається за винятком випадків, коли ймовірність вибуття ресурсів, що втілюють у собі економічні вигоди, є віддаленою.

#### **Податок на прибуток**

##### *Поточний податок на прибуток*

Податкові активи та зобов'язання з поточного податку за поточні та попередні періоди оцінюються за сумою, передбачуваною до відшкодування від податкових органів або до сплати податковим органам. Податкові ставки та податкове законодавство, застосовувані для розрахунків цієї суми, – це ставки та законодавство, прийняті або фактично прийняті на звітну дату. Податок на прибуток нараховується Групою на прибуток до оподаткування, розрахований відповідно до податкового законодавства України і з використанням податкових ставок, прийнятих на звітну дату.

##### *Відстрочений податок на прибуток*

Відстрочений податок на прибуток розраховується за методом зобов'язань шляхом визначення тимчасових різниць на звітну дату між податковою базою активів і зобов'язань та їх балансовою вартістю для цілей фінансової звітності.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються за всіма оподатковуваними тимчасовими різницями, крім випадків, коли:

- відстрочене податкове зобов'язання виникає у результаті первісного визнання гудвілу, активу або зобов'язання, у ході операції, що не є об'єднанням бізнесу, і на момент здійснення операції не впливає ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток або збиток; і
- стосовно оподатковуваних тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні компанії, асоційовані компанії, а також із частками участі у спільній діяльності, якщо материнська компанія може контролювати розподіл у часі зменшення тимчасової різниці, та існує значна ймовірність того, що тимчасова різниця не буде зменшена у найближчому майбутньому.

Відстрочені активи з податку на прибуток визнаються за всіма неоподатковуваними тимчасовими різницями, невикористаними податковими пільгами і невикористаними податковими збитками, у тій мірі, в якій існує значна ймовірність того, що буде існувати оподатковуваний прибуток, проти якого можуть бути зараховані неоподатковувані тимчасові різниці, невикористані податкові пільги та невикористані податкові збитки, крім випадків, коли:

- відстрочений актив з податку на прибуток, що стосується неоподаткованої різниці, виникає в результаті первісного визнання активу або зобов'язання, яке виникло не внаслідок об'єднання бізнесу та яке на момент здійснення операції не впливає ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток або збиток; і
- стосовно неоподатковуваних тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні компанії, асоційовані компанії, а також із частками участі у спільній діяльності, відстрочені податкові активи визнаються тільки у тій мірі, в якій є значна ймовірність того, що тимчасові різниці будуть використані у найближчому майбутньому, і буде отриманий оподатковуваний прибуток, проти якого можуть бути використані тимчасові різниці.

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожен звітну дату та знижується у тій мірі, в якій отримання достатнього оподаткованого прибутку, що дозволить використовувати всі або частину відстрочених податкових активів, оцінюється як малоімовірне. Невизнані відстрочені податкові активи переглядаються на кожен звітну дату та визнаються у тій мірі, в якій виникає значна ймовірність того, що майбутній оподатковуваний прибуток дозволить використати відстрочені податкові активи.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання оцінюються за податковими ставками, що, як передбачається, будуть застосовуватися в тому звітному році, в якому актив буде реалізований, а зобов'язання – погашене, на основі податкових ставок (і податкового законодавства), які станом на звітну дату були введені в дію або фактично введені в дію.

Відстрочений податок на прибуток, що стосується статей, визнаних безпосередньо у капіталі або іншому сукупному доході, визнається у складі капіталу або іншого сукупного доходу, а не у звіті про фінансові результати.

Відстрочені податкові активи та відстрочені податкові зобов'язання заліковуються один проти одного, якщо є юридично закріплене право заліку поточних податкових активів та зобов'язань, і відстрочені податки стосуються того ж податкового органу.

#### **Визнання доходу**

Дохід визнається у випадку, коли існує ймовірність, що в результаті операції відбудеться збільшення економічних вигід для Групи, а сума доходу може бути достовірно визначена. Доходи від реалізації продукції визнаються після передачі права власності покупцю, коли значна частина ризиків і вигід від права власності на продукцію переходить покупцю та суму доходу можна достовірно оцінити. Доходи від надання послуг визнаються у періоді надання послуг.

#### **Визнання собівартості реалізованої продукції та інших витрат**

Витрати, пов'язані з отриманням доходу від операції, визнаються одночасно з відповідним доходом. Також відображаються витрати за гарантіями та інші витрати, які можуть бути понесені після відправлення товару і які можуть бути достовірно визначені.

#### **4.3. Стандарти, які були випущені, але ще не набули чинності**

Нижче наводяться стандарти, які були випущені, але ще не набули чинності на дату випуску фінансової звітності Групи. До переліку включені випущені стандарти та інтерпретації, які Група планує застосувати у майбутньому. Група має намір застосувати ці стандарти з дати набрання ними чинності.

#### **МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»**

Рада з МСФЗ в липні 2014 року опублікувала остаточну версію МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти», яка включає всі етапи проекту за фінансовими інструментами й замінює МСБО (IAS) 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка», а також усі попередні версії МСФЗ (IFRS) 9. Стандарт об'єднує всі три частини проекту з обліку фінансових інструментів: класифікація та оцінка, зменшення корисності та облік хеджування. МСФЗ (IFRS) 9 набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2018 року або після цієї дати. Дозволяється дострокове застосування. За винятком обліку хеджування стандарт застосовується ретроспективно, але надання порівняльної інформації не є обов'язковим. Вимоги щодо обліку хеджування, головним чином, застосовуються перспективно з деякими обмеженими винятками.

У цілому, Група не очікує значного впливу нових вимог на свій бухгалтерський баланс і власний капітал, за винятком застосування вимог до знецінення в МСФЗ (IFRS) 9.

#### **МСФЗ (IFRS) 14 «Рахунки відстрочених тарифних коригувань»**

МСФЗ (IFRS) 14 є не обов'язковим до застосування стандартом, який дозволяє підприємству, діяльність якого підлягає тарифному регулюванню, продовжувати застосування більшості поточних облікових політик для рахунків відстрочених тарифних коригувань при першому застосуванні МСФЗ. Стандарт вимагає розкриття сутності тарифного регулювання підприємства й притаманних йому ризиків, а також впливу тарифного регулювання на його фінансову звітність. МСФЗ (IFRS) 14 набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 року або після цієї дати. Оскільки діяльність Групи не підпадає під тарифне регулювання, даний стандарт не застосовується.

#### **МСФЗ (IFRS) 15 «Виручка за договорами з клієнтами»**

МСФЗ (IFRS) 15, опублікований у травні 2014 року, запроваджує нову п'ятисходову модель, яка застосовується до виручки за договорами з клієнтами. Виручка згідно з МСФЗ (IFRS) 15 визнається в сумі, що відображає винагороду, яку підприємство очікує отримати в обмін на передачу товарів або послуг клієнту. Принципи МСФЗ (IFRS) 15 забезпечують більш структурований підхід до оцінки й визнання виручки.

Новий стандарт застосовується до всіх підприємств та замінить усі поточні вимоги МСФЗ з визнання виручки. Повне чи модифіковане ретроспективне застосування вимагається для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2018 р. або після цієї дати. Наразі Група оцінює вплив МСФЗ (IFRS) 15 і планує застосувати його на дату набрання чинності.

***Поправки до МСФЗ (IFRS) 11 «Спільна діяльність: облік придбання часток участі»***

Поправки до МСФЗ (IFRS) 11 вимагають, щоб учасник спільної операції при обліку придбання частки участі в спільній операції, в якій спільна операція являє собою бізнес, застосовував відповідні вимоги МСФЗ (IFRS) 3 для обліку об'єднання бізнесу. Поправки також уточнюють, що частка участі, раніше утримувана в спільній операції, не переоцінюється при придбанні додаткової частки участі в тій самій спільній операції при збереженні спільного контролю. Крім цього, до МСФЗ (IFRS) 11 додано виключення зі сфери застосування, яке уточнює, що поправки не застосовуються для випадків, коли сторони, що здійснюють спільний контроль, включаючи підприємство, що звітує, перебувають під загальним контролем однієї сторони, що здійснює кінцевий контроль.

Поправки застосовуються як для придбання первісної частки участі у спільній операції, так і для придбання будь-яких наступних часток у тій самій спільній операції, та набувають чинності перспективно для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 р. або після цієї дати. Дострокове застосування дозволяється. Очікується, що ці поправки жодним чином не вплинуть на Групу.

***Поправки до МСБО (IAS) 16 і МСБО (IAS) 38 «Роз'яснення припустимих методів амортизації»***

Поправки роз'яснюють один із принципів МСБО (IAS) 16 і МСБО (IAS) 38, а саме, що виручка відображає передбачувану структуру споживання підприємством економічних вигід від операційної діяльності (частиною якої є актив), а не економічних вигід від використання активу, які споживаються підприємством. У результаті метод амортизації, що ґрунтується на виручці, не може бути використаний для амортизації основних засобів і лише у край обмежених обставинах може бути використаний для амортизації нематеріальних активів. Поправки набувають чинності перспективно для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 р. або після цієї дати. Дозволяється дострокове застосування. Очікується, що ці поправки жодним чином не вплинуть на Групу, оскільки Група не застосовує методи, що ґрунтуються на виручці, для амортизації необоротних активів.

***Поправки до МСБО (IAS) 16 і МСБО (IAS) 41 «Сільське господарство: плодоносні рослини»***

Поправки змінюють вимоги до обліку біологічних активів, що відповідають визначенню плодоносних рослин. Відповідно до поправок, біологічні активи, що відповідають визначенню плодоносних рослин, виключаються зі сфери застосування МСБО (IAS) 41. Замість цього до них застосовуватиметься МСБО (IAS) 16. Після первісного визнання плодоносні рослини обліковуватимуться за накопиченою первісною вартістю (до дозрівання) і з використанням моделі обліку за первісною вартістю або моделі переоцінки (після дозрівання). Поправки зазначають, що продукція, яка виростає на плодоносних рослинах, залишається у сфері застосування МСБО (IAS) 41 та обліковується за справедливою вартістю за вирахуванням витрат на продаж. МСБО (IAS) 20 «Облік державних грантів і розкриття інформації про державну допомогу» застосовується для державних грантів, що стосуються плодоносних рослин. Поправки набувають чинності ретроспективно для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 р. або після цієї дати. Дозволяється дострокове застосування. Очікується, що ці поправки жодним чином не вплинуть на Групу, оскільки Група не має плодоносних рослин.

***Поправки до МСБО (IAS) 27 «Метод участі у капіталі в окремій фінансовій звітності»***

Поправки дозволять підприємствам використовувати в окремій фінансовій звітності метод участі у капіталі для обліку інвестицій у дочірні підприємства, спільні підприємства й асоційовані підприємства. Підприємства, що вже застосовують МСФЗ та вирішили перейти на метод участі у капіталі в окремій фінансовій звітності, повинні будуть зробити це ретроспективно. Підприємства, що вперше застосовують МСФЗ та обирають метод участі у капіталі для окремої фінансової звітності, повинні будуть застосувати цей метод на дату переходу на МСФЗ. Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 р. або після цієї дати. Дозволяється дострокове застосування. Ці поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Групи.

***Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 і МСБО (IAS) 28 «Продаж або передача активів між інвестором і його асоційованою компанією або спільною компанією»***

Поправки вирішують відому невідповідність між вимогою МСФЗ (IFRS) 10 і МСБО (IAS) 28 щодо втрати контролю над дочірнім підприємством, яке передається асоційованому підприємству або спільному підприємству. Поправки уточнюють, що інвестор визнає повний дохід або збиток від продажу або передачі активів, що являють собою бізнес у визначенні МСФЗ (IFRS) 3, між ним і його асоційованим підприємством або спільним підприємством. Дохід або збиток від переоцінки за справедливою вартістю інвестиції в колишнє дочірнє підприємство визнається тільки в тій мірі, в якій він стосується частки участі незалежного інвестора в колишньому дочірньому підприємстві.

Поправки набувають чинності для операцій, які відбудуться в річних звітних періодах, що починаються 1 січня 2016 р. або після цієї дати. Дозволяється дострокове застосування. Група вивчає можливий вплив цих поправок.

#### **Щорічні поліпшення МСФЗ: цикл 2012-2014 рр.**

Ці поліпшення набувають чинності 1 січня 2016 року. Очікується, що ці поправки суттєво не вплинуть на Групу. Вони включають такі зміни:

#### **МСФЗ (IFRS) 5 «Довгострокові активи, призначені для продажу, та припинена діяльність» - зміни у способі вибуття**

Активи (або ліквідаційні групи) зазвичай вибувають або шляхом продажу, або шляхом розподілу між власниками. Поправка до МСФЗ (IFRS) 5 роз'яснює, що заміна одного з цих методів іншим повинна вважатися не новим планом продажу, а продовженням первісного плану. Таким чином, вимоги МСФЗ (IFRS) 5 застосовуються безперервно. Поправка також роз'яснює, що зміна способу вибуття не змінює дати класифікації. Поправка набуває чинності перспективно стосовно змін методів продажу, які будуть зроблені в річних звітних періодах, що починаються 1 січня 2016 р. або після цієї дати. Дозволяється дострокове застосування.

#### **МСФЗ (IFRS) 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» – договори обслуговування**

Поправка роз'яснює, що договір обслуговування, який передбачає комісійну винагороду, може являти собою безперервну участь у фінансовому активі. Підприємство повинно оцінити характер такої угоди й комісійної винагороди відповідно до вказівок щодо безперервної участі, поданих у МСФЗ (IFRS) 7, щоб оцінити, чи є розкриття інформації необхідним. Поправка набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 р. або після цієї дати. Дозволяється дострокове застосування. Поправка повинна застосовуватися так, щоб оцінка відносин у рамках договорів обслуговування на предмет безперервної участі була проведена ретроспективно. Проте, підприємство не зобов'язане розкривати необхідну інформацію для будь-якого періоду, що передує періоду, у якому підприємство вперше застосувало поправки.

#### **Поправки до МСФЗ (IFRS) 10, МСФЗ (IFRS) 12 та МСФЗ (IAS) 28 «Інвестиційні організації: застосування виключення з вимоги про консолідацію»**

Поправки розглядають питання, які виникли при застосуванні винятків щодо інвестиційних організацій згідно з МСФЗ (IFRS) 10. Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 роз'яснюють, що виключення з вимоги про подання консолідованої фінансової звітності застосовується і до материнської організації, яка є дочірньою організацією інвестиційної організації, яка оцінює свої дочірні організації за справедливою вартістю. Крім цього, поправки до МСФЗ (IFRS) 10 роз'яснюють, що консолідації підлягає тільки така дочірня організація інвестиційної організації, яка сама не є інвестиційною організацією і надає інвестиційній організації допоміжні послуги. Усі інші дочірні організації інвестиційної організації оцінюються за справедливою вартістю. Поправки до МСФЗ (IAS) 28 дозволяють інвестору при застосуванні методу участі в капіталі зберегти оцінку за справедливою вартістю, застосовану його залежною організацією або спільним компаніям, що є інвестиційною організацією, до своїх власних часток участі в дочірніх організаціях. Ці поправки повинні застосовуватися ретроспективно і вступають в силу для річних періодів, що починаються з 1 січня 2016 року або після цієї дати, при цьому допускається застосування до цієї дати. Очікується, що дані поправки не вплинуть на фінансову звітність Групи.

#### **5. Суттєві облікові судження та оціночні значення**

Згідно з МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності», Група веде облік і подає операції та інші події відповідно до їхнього змісту та економічної сутності, а не тільки їхньої юридичної форми.

Складання фінансової звітності вимагає від керівництва оцінок і припущень, що впливають на суми, відображені у фінансовій звітності та примітках до неї. Ці оцінки ґрунтуються на інформації, наявній на дату балансу. Отже, фактичні результати можуть відрізнятися від цих оцінок.

Основні оцінки та припущення про майбутні події, а також інші основні джерела невизначеності в оцінках, зроблених на звітну дату, які можуть являти собою значний ризик необхідності суттєвих коригувань балансової вартості активів і зобов'язань, розглядаються нижче.

#### **Знецінення активів – визначення груп активів, що генерують грошові потоки**

Згідно з МСФЗ (IAS) 36 «Знецінення активів», підприємства повинні проводити тестування одиниць, що генерують грошові потоки, на предмет знецінення. Одним із основних факторів при визначенні одиниці, що генерує грошові потоки, є можливість оцінити незалежні грошові потоки, що генеруються такою одиницею. Значна частина продукції багатьох визначених Групою одиниць, що генерують грошові потоки, споживається іншою одиницею, що генерує грошові потоки.

Група встановила, що достатня незалежна цінова інформація для правильного визначення одиниць, що генерують грошові потоки, існує на рівні Групи в цілому. В поточній економічній та політичній ситуації, що склались в Україні (Примітка 1) Групі досить складно оцінити прогностичні дані щодо генерування грошових потоків, та Група вживає всіх можливих заходів для найбільш достовірного прогнозування грошових потоків.

#### **Резерви на знецінення активів**

Суттєве судження використовується для оцінки сумнівної дебіторської заборгованості та відповідного резерву під знецінення. При визначенні сумнівної дебіторської заборгованості враховуються такі фактори як поточна загальна економічна кон'юнктура, галузеві економічні умови, а також історичні дані про поведінку споживачів продукції. Зміни в економіці, промисловості, а також у фінансовому стані конкретних споживачів можуть викликати необхідність коригування резервів сумнівної дебіторської заборгованості, відображених в фінансовій звітності. Станом на 31 грудня 2015 і 2014 рр. були створені резерви сумнівної дебіторської заборгованості у сумі 15 тис. грн. і 147 тис. грн. відповідно (Примітка 11).

Крім того, Група розраховує чисту реалізаційну вартість запасів на кожну звітну дату. Станом на 31 грудня 2015 р. сума резерву на списання запасів до чистої реалізаційної вартості склала 24 549 тис. грн. (2014 р.: 18 951 тис. грн.) (Примітка 10). Розрахунок чистої реалізаційної вартості готової продукції ґрунтується на найбільш достовірній інформації, наявній на дату розрахунку. При такому розрахунку враховуються коливання ціни або собівартості, безпосередньо пов'язані з подіями, що відбуваються після дати балансу, якщо такі події підтверджують умови, що існували на кінець періоду.

#### **Відстрочені податкові активи**

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну звітну дату та зменшується, якщо більше не існує ймовірності отримання достатнього оподаткованого прибутку, який дозволив би реалізувати частину або всю суму такого відстроченого податкового активу. При визначенні такої ймовірності використовуються оцінки, що ґрунтуються на очікуваних результатах діяльності Групи (Примітка 9).

#### **Податок на додану вартість до відшкодування (ПДВ)**

Сума ПДВ до відшкодування переглядається на кожну звітну дату та зменшується у випадку відсутності ймовірності його заміщення сумою ПДВ до сплати, що матиме місце протягом обґрунтовано короткого періоду часу (зазвичай дванадцять місяців) від звітної дати. Група вважає, що сума ПДВ на 31 грудня 2015 р. буде повністю відшкодована в майбутньому.

#### **Зобов'язання з пенсійного забезпечення згідно з пенсійною програмою з визначеною виплатою**

Група збирає інформацію стосовно своїх працівників і пенсіонерів, що отримують виплати, й використовує метод актуарної оцінки для визначення поточної вартості зобов'язань із виплати винагород по закінченні трудової діяльності та відповідної вартості поточних послуг працівників. При такому розрахунку використовуються демографічні припущення щодо майбутніх характеристик існуючих і колишніх працівників, що мають право на пенсійні виплати (смертність, як працівників, так і пенсіонерів, коефіцієнт плинності кадрів, непрацездатність, достроковий вихід на пенсію тощо), а також фінансові припущення (ставка дисконтування, майбутній рівень зарплат). Група не має доступу до інформації про стаж його колишніх працівників на інших підприємствах, які є учасниками державної пенсійної програми з визначеною виплатою, що обумовлює відсутність повної та достовірної інформації для виділення частини зобов'язань Групи. Таким чином, Група обліковує виплати колишнім працівникам згідно з вимогами обліку пенсійної програми з визначеною виплатою. Більш детальна інформація подана у Примітці 19.

#### **Строки корисного використання основних засобів**

Група оцінює строки корисного використання об'єктів основних засобів, на основі очікувань щодо їх майбутнього використання з урахуванням технологічного розвитку, конкуренції, змін ринкової кон'юнктури та інших чинників. Строки корисного використання основних засобів переглядаються не рідше одного разу на рік наприкінці кожного фінансового року. У випадку, якщо очікування відрізняються від попередніх оцінок, зміни обліковуються як зміни в облікових оцінках відповідно до МСБО (IAS) 8 "Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки". Зазначені оцінки можуть вплинути на балансову вартість основних засобів у звіті про фінансовий стан і знос, визнаний у прибутках та збитках.

#### **Справедлива вартість основних засобів**

Балансова вартість усіх груп основних засобів, за виключенням земельних ділянок обліковується за моделлю переоцінки. На 31 грудня 2015 року балансова вартість об'єктів зазначених груп: i) будівлі та споруди, ii) машини та обладнання, iii) транспортні засоби, iv) інвентар та офісне обладнання була відображена за справедливою вартістю за вирахуванням подальшого зносу та знецінення.

На 31 грудня 2015 року незалежними оцінювачами було проведено чергову переоцінку для груп: i) будівлі та споруди, ii) машини та обладнання. Група провела аналіз економічних та ринкових чинників, що впливають на оцінку груп iii) транспортні засоби та iv) інвентар та офісне обладнання, та прийшла до висновку, що балансова вартість вказаних груп основних засобів не відрізняється від їх справедливої вартості. Таким чином, основні засоби груп iii) транспортні засоби та iv) інвентар та офісне обладнання, не потребували проведення чергової переоцінки на 31 грудня 2015 р.

Справедлива вартість об'єктів нерухомості, та неспеціалізованого обладнання була визначена шляхом порівняння з ринковою ціною аналогічних об'єктів на дату оцінки (2 рівень ієрархії). Справедлива вартість спеціалізованих машин, обладнання була визначена за принципом залишкової відновлювальної вартості у зв'язку з відсутністю ринкової вартості для таких основних засобів (3 рівень ієрархії).

При встановленні справедливої вартості активів 3-го рівня ієрархії незалежні оцінювачі використовували метод визначення залишкової відновлюваної вартості, який полягає в розгляді подібних вартостей активів, які можливо розглядати, як альтернативу оцінюваного активу, скориговану на фактичний знос (фізичний знос, функціональний та економічне знецінення). Об'єкти, подібні оцінюваному, повинні відповідати ряду вимог: (i) подібність основних характеристик і показників з оцінюваним об'єктом; (ii) наближеність у часі до дати оцінки даних за цінами об'єктів порівняння.

При визначенні фізичного зносу оцінювач ґрунтувався на визначенні ефективного віку та строку корисного використання. Величина ефективного віку визначалась виходячи з його фактичного віку з урахуванням поточного типу використання та методу розбивки (з умовної шкали технічного стану об'єктів).

При визначенні економічного знецінення для даної моделі, оцінювач застосовував основне припущення - визначення ставки дисконтування прогнозних грошових потоків на 5 років із застосуванням середньозваженої вартості капіталу WACC у діапазоні 27.1% - 20.6% (зокрема для її визначення, оцінювачем було застосовано такі ставки: безризикову ставку в дол. США 2.55%, країний ризик 15.0% - 7.0%, систематичний ризик 5.98% та ін.) та середнього індексу споживчих цін на рівні 8.3%.

При збільшенні застосованої ставки дисконтування (WACC), вартість оцінюваної одиниці зменшуватиметься, при зменшенні - вартість оцінюваної одиниці зростатиме.

Група оцінює необхідність проведення наступної переоцінки вищевказаних груп основних засобів на щорічній основі враховуючи ринкові та неринкові фактори, що свідчать про можливість відхилення балансової вартості основних засобів від їх справедливої вартості, зокрема: істотне падіння або зростання ринкових цін, галузеві або економічні тенденції (Примітка 1), зміни ринкової кон'юнктури та інші чинники.

**ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року**  
**(у тисячах гривень)**

**6. Основні засоби та незавершені капітальні інвестиції**

Основні засоби та їх знос подані у такий спосіб:

2014 рік	Земля та капітальні поліпшення	Будівлі та споруди	Машини та обладнання	Транспортні засоби	Інвентар та офісне обладнання	Незавершені капітальні інвестиції	Усього
<b>Первісна вартість</b>							
На 1 січня 2014 р. (перераховано)	18 456	479 145	804 753	60 362	77 158	35 161	1 475 035
Надходження	-	8 421	39 556	3 463	1 757	(14 056)	39 141
Вибуття	-	(9 072)	(10 024)	(1 259)	(2 444)	-	(22 799)
Переоцінка	-	415 534	401 960	81 789	101	-	899 384
<b>На 31 грудня 2014 р. (перераховано)</b>	<b>18 456</b>	<b>894 028</b>	<b>1 236 245</b>	<b>144 355</b>	<b>76 572</b>	<b>21 105</b>	<b>2 390 761</b>
<b>Знос</b>							
На 1 січня 2014 р. (перераховано)	435	52 613	127 362	50 430	45 994	-	276 834
Нараховано за рік	33	17 222	51 286	1 618	3 542	-	73 701
Вибуття	-	(4 236)	(5 835)	(1 259)	(1 951)	-	(13 281)
Переоцінка	-	(64 740)	(170 313)	(50 736)	(46 807)	-	(332 596)
<b>На 31 грудня 2014 р. (перераховано)</b>	<b>468</b>	<b>859</b>	<b>2 500</b>	<b>53</b>	<b>778</b>	<b>-</b>	<b>4 658</b>
<b>Залишкова вартість</b>							
На 1 січня 2014 р. (перераховано)	18 021	426 532	677 391	9 932	31 164	35 161	1 198 201
<b>На 31 грудня 2014 р. (перераховано)</b>	<b>17 988</b>	<b>893 169</b>	<b>1 233 745</b>	<b>144 302</b>	<b>75 794</b>	<b>21 105</b>	<b>2 386 103</b>

2015 рік	Земля та капітальні поліпшення	Будівлі та споруди	Машини та обладнання	Транспортні засоби	Інвентар та офісне обладнання	Незавершені капітальні інвестиції	Усього
<b>Первісна вартість</b>							
На 1 січня 2015 р.	18 456	894 028	1 236 245	144 355	76 572	21 105	2 390 761
Надходження	-	9 264	49 062	3 088	2 688	22 951	87 053
Вибуття	-	(890)	(17 201)	(1 566)	(888)	-	(20 545)
Переоцінка	-	811 817	178 203	-	-	-	990 020
<b>На 31 грудня 2015 р.</b>	<b>18 456</b>	<b>1 714 219</b>	<b>1 446 309</b>	<b>145 877</b>	<b>78 372</b>	<b>44 056</b>	<b>3 447 289</b>
<b>Знос</b>							
На 1 січня 2015 р.	468	859	2 500	53	778	-	4 658
Нараховано за рік	33	39 442	113 478	21 859	22 692	-	197 504
Вибуття	-	(52)	(2 328)	(130)	(348)	-	(2 858)
Переоцінка	-	(39 279)	(110 996)	-	-	-	(150 275)
<b>На 31 грудня 2015 р.</b>	<b>501</b>	<b>970</b>	<b>2 654</b>	<b>21 782</b>	<b>23 122</b>	<b>-</b>	<b>49 029</b>
<b>Залишкова вартість</b>							
На 1 січня 2015 р.	17 988	893 169	1 233 745	144 302	75 794	21 105	2 386 103
<b>На 31 грудня 2015 р.</b>	<b>17 955</b>	<b>1 713 249</b>	<b>1 443 655</b>	<b>124 095</b>	<b>55 250</b>	<b>44 056</b>	<b>3 398 260</b>

Станом на 31 грудня 2015 р. об'єкти основних засобів груп: i) будівлі та споруди, ii) машини та обладнання, iii) транспортні засоби, iv) інвентар та офісне обладнання були відображені за справедливою вартістю за вирахуванням подальшого зносу та знецінення.

Станом на 31 грудня 2015 р. Група вважає, що найвигідніше та найкраще використання основних засобів таких груп: i) будівлі та споруди, ii) машини та обладнання, iii) транспортні засоби, iv) інвентар та офісне обладнання не відрізняється від його нинішнього використання.



**ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року**  
**(у тисячах гривень)**

Якби будівлі та споруди та машини та обладнання, транспортні засоби, інвентар та офісне обладнання відображалися за первісною вартістю, то їх залишкова вартість була б наступною:

	Залишкова вартість	
	2015 р.	2014 р.
Будівлі та споруди	216 723	220 145
Машини та обладнання	343 711	351 356
Транспортні засоби	12 375	11 777
Інвентар та офісне обладнання	27 938	29 911

Загальний приріст вартості дооцінки основних засобів склав 1 140 295 тис. грн. Приріст вартості, відображений у складі іншого сукупного доходу за 2015 рік склав 1 139 883 тис. грн. (2014р.: 1 260 786 тис. грн). Частина приросту вартості від переоцінки основних засобів, що відновлює зменшення вартості від уцінки того ж активу, яка була визнана у складі збитку в попередніх періодах склала 20 313 тис. грн. та відображена у складі інших доходів у поточному періоді. Зменшення вартості від уцінки, що перевищує дооцінку попередніх періодів, відображено у прибутках та збитках, а саме у інших витратах у сумі 19 901 тис. грн.

Для основних засобів, що відносяться до 3 рівня ієрархії, згідно методів оцінки, застосованих незалежним оцінювачем, справедлива вартість становила:

	Справедлива вартість для 3 рівня
На 1 січня 2015	1 878 355
Зміни за період, що відображені у звіті про прибутки та збитки	(123 960)
Зміни за період, що відображені у звіті про інший сукупний дохід	1 093 313
Придбання	52 838
На 31 грудня 2015	2 900 546

Станом на 31 грудня 2015 р. будівлі залишковою вартістю 981 593 тис. грн. (2014 р.: 574 114 тис. грн.), а також деякі машини, обладнання, інвентар і транспортні засоби залишковою вартістю 1 208 804 тис. грн. (2014 р.: 1 077 572 тис. грн.) були передані у заставу під забезпечення виконання зобов'язань за кредитами, наданими банками (Примітка 14).

Вартість основних засобів станом на 31 грудня 2015 р. сума основних засобів, що були повністю зношені, але все ще перебували у використанні становила 12 629 тис. грн. (2014 : не було).

## 7. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи та їх накопичена амортизація є наступними:

	2015 р.	2014 р.
<b>Первісна вартість</b>		
Станом на 1 січня	46 426	44 085
Находження	2 661	2 870
Вибуття	(1 464)	(529)
Станом на 31 грудня	47 623	46 426
<b>Накопичена амортизація</b>		
Станом на 1 січня	30 382	27 789
Нараховано за рік	3 675	3 069
Вибуття	(983)	(476)
Станом на 31 грудня	33 074	30 382
<b>Залишкова вартість</b>		
Станом на 1 січня	16 044	16 296
Станом на 31 грудня	14 549	16 044

**ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року**  
**(у тисячах гривень)**

Нематеріальні активи складаються переважно з програмного забезпечення. Станом на 31 грудня 2015 р. програмне забезпечення з бухгалтерського обліку залишковою вартістю 1 422 тис. грн. (2014 р.: 1 770 тис. грн.) і з залишковим строком корисного використання 49 місяців (2014 р.: 61 місяців) та ліцензія на право користування програмним забезпеченням залишковою вартістю 6 876 тис. грн. (2014 р.: 8 145 тис. грн.) і з залишковим строком корисного використання 65 місяців (2014 р.: 77 місяць) є основними складовими нематеріальних активів.

Станом на 31 грудня 2015 р. нематеріальні активи первісною вартістю 2 670 тис. грн. (2014 р.: 3 118 тис. грн.) були повністю амортизовані, але все ще перебували у використанні.

**8. Інші необоротні активи**

На 31 грудня 2015 року інші необоротні активи представлені довгостроковими банківськими депозитами в заставі. Група має чотири депозити загальною балансовою вартістю 50 365 тис. грн., розміщені в АТ «Укресімбанк».

Номер депозитного договору	Дата договору	Дата повернення депозиту	Сума в валюті договору, тис.	Валюта	Сума в гривні, тис.	Відсоткова ставка
7515W36	27.05.2015	12.09.2016	35 318	UAH	35 318	18%
7514W32	30.07.2014	01.02.2016	600	USD	14 400	4%
7515W38	29.05.2015	12.09.2016	369	UAH	369	18%
7514W61	03.12.2014	01.02.2016	278	UAH	278	18%

Керівництво Групи вважає за необхідне відображати дані депозити у довгострокових активах згідно намірів щодо продовження терміну вказаних договорів.

**9. Податок на прибуток**

Складові витрат із податку на прибуток за 2015 і 2014 роки включають наступне:

**Прибутки та збитки**

	2015 р.	2014 р.
Поточні витрати з податку на прибуток	343	380
Витрати з відстроченого податку на прибуток, що відносяться до виникнення та повернення тимчасових різниць	(177 466)	(176 662)
<b>Вигоди з податку на прибуток</b>	<b>(177 123)</b>	<b>(176 282)</b>

**Інший сукупний дохід**

	2015 р.	2014 р.
Відстрочений податок на прибуток, що виникає від переоцінки основних засобів	(197 048)	(227 639)
Відстрочений податок на прибуток, що виникає внаслідок визнання актуарних прибутків та збитків	10 738	(12 684)
<b>Вигоди з податку на прибуток, пов'язані з сукупним доходом</b>	<b>(186 310)</b>	<b>(240 323)</b>

Фінансовий прибуток до оподаткування узгоджується з витратами з податку на прибуток у такий спосіб:

	2015 р.	2014 р.
<b>Прибуток/(збиток) до оподаткування</b>	<b>(883 686)</b>	<b>(1 056 922)</b>
Податок на прибуток / (вигода з податку на прибуток) за діючими ставками (2015: 18%, 2014: 18%)	(159 063)	(190 246)
Податковий ефект витрат, які не включаються до складу витрат для визначення оподаткованого прибутку	1 024	12 714
Переоцінка тимчасових різниць на початок періоду	(19 084)	(331)
Відстрочений податок на прибуток, що відноситься до зміни ставок оподаткування	-	1 581
<b>(Вигоди)/витрати з податку на прибуток</b>	<b>(177 123)</b>	<b>(176 282)</b>

**ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року**  
**(у тисячах гривень)**

Відстрочені активи та зобов'язання з податку на прибуток стосувалися такого:

	На 31 грудня 2015 р.	Зміни, визнані у прибутках і збитках у 2015 р.	Зміни, визнані у іншому сукупному доході у 2015 р.	На 31 грудня 2014 р.
<b>Відстрочені активи з податку на прибуток:</b>				
Запаси (i)	6 372	2 961	-	3 411
Довгострокові забезпечення (ii)	67 582	2 489	10 738	54 355
Поточна кредиторська заборгованість з одержаних авансів (ii)	-	-	-	-
Поточні забезпечення (ii)	-	(6 291)	-	6 291
Податкові збитки, перенесені на наступні періоди	297 388	136 196	-	161 192
<b>Відстрочені зобов'язання з податку на прибуток:</b>				
Основні засоби (iii)	-	-	-	-
Дебіторська заборгованість за виданими авансами (ii)	(467 446)	42 111	(197 048)	(312 509)
<b>Відстрочені зобов'язання з податку на прибуток, чиста вартість (Витрати)/доходи з відстроченого податку на прибуток</b>	<b>(96 104)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(87 260)</b>
	-	177 466	(186 310)	-

	На 31 грудня 2014 р.	Зміни, визнані у прибутках і збитках у 2014 р.	Зміни, визнані у іншому сукупному доході у 2014 р.	На 31 грудня 2013 р.
<b>Відстрочені податкові активи з податку на прибуток:</b>				
Запаси (i)	3 411	(66)	-	3 477
Довгострокові забезпечення (ii)	54 355	9 839	(12 684)	57 200
Поточна кредиторська заборгованість з одержаних авансів (ii)	-	(33)	-	33
Поточні забезпечення (ii)	6 291	1 143	-	5 148
Податкові збитки, перенесені на наступні періоди	161 192	161 192	-	-
<b>Відстрочені податкові зобов'язання з податку на прибуток:</b>				
Основні засоби (iii)	(312 509)	4 591	(227 639)	(89 563)
Дебіторська заборгованість за виданими авансами (ii)	-	-	-	-
<b>Відстрочені податкові зобов'язання з податку на прибуток, чиста вартість (Витрати)/доходи з відстроченого податку на прибуток</b>	<b>(87 260)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(23 705)</b>
	-	176 662	(240 323)	-

Природа тимчасових різниць є такою:

- (i) Запаси – різниці в методах оцінки запасів і періодах визнання;
- (ii) Довгострокові забезпечення, поточна кредиторська заборгованість з одержаних авансів, поточні забезпечення;
- (iii) Основні засоби – різниці в методах нарахування зносу та методах оцінки строку корисного використання, що залишився, різниці в принципах капіталізації.

**ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року**  
**(у тисячах гривень)**

Станом на 31 грудня 2015 р. Група накопичила податкові збитки у розмірі 1 650 402 тис. грн. (2014р.: 895 508 тис. грн.). Відстрочені податкові активи було визнано у повній сумі щодо зазначених податкових збитків, адже вони можуть бути зараховані проти майбутніх оподатковуваних прибутків.

**10. Запаси**

Запаси включали в себе наступне:

	2015 р.	2014 р.
<b>Готова продукція</b>		
Нержавіюча сталь	93 783	103 242
Конструкційна сталь	37 431	51 808
Інструментальна сталь	30 334	21 185
Швидкорізальна інструментальна сталь	7 419	5 277
Жаростійка сталь	4 041	542
Підшипникова сталь	9 800	4 907
Інші	2 309	1 505
Резерв під знецінення	(9 188)	(11 438)
<b>Готова продукція (чиста реалізаційна вартість)</b>	<b>175 929</b>	<b>177 028</b>
<b>Виробничі запаси</b>		
Матеріали	331 388	328 490
Запасні частини	37 495	40 596
Інші	7 732	6 904
Резерв під знецінення	(1 947)	(356)
<b>Виробничі запаси (чиста реалізаційна вартість)</b>	<b>374 668</b>	<b>375 634</b>
Незавершене виробництво	356 352	282 938
Резерв під знецінення	(13 414)	(7 157)
<b>Незавершене виробництво (чиста реалізаційна вартість)</b>	<b>342 938</b>	<b>275 781</b>
	<b>893 535</b>	<b>828 443</b>

Станом на 31 грудня 2015 р. виробничі запаси та готова продукція балансовою вартістю 577 700 тис. грн. (2014 р.: 353 775 тис. грн.) були передані у заставу під забезпечення виконання зобов'язань за кредитами, наданими банками (Примітка 14).

Станом на 31 грудня 2015 р. резерв знецінення запасів складав 24 549 тис. грн. (2014 р.: 18 951 тис. грн.).

**11. Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги**

Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги включала:

	2015 р.	2014 р.
Первісна вартість	919 958	528 330
Резерв знецінення дебіторської заборгованості	(15)	(147)
	<b>919 943</b>	<b>528 183</b>

Станом на 31 грудня 2015 р. дебіторська заборгованість (до вирахування резерву сумнівних боргів) у сумі 296 478 тис. грн. (2014 р.: 453 406 тис. грн.) була передана у заставу під забезпечення виконання зобов'язань за кредитами, наданими банками Групі (Примітка 14).

Дебіторська заборгованість є безпроцентною з контрактним строком погашення 3-45 днів.

Станом на 31 грудня 2015 р. дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги від трьох контрагентів складала 554 751 тис. грн. (2014 р.: три контрагенти - 454 665 тис. грн.).

Станом на 31 грудня 2015 р. дебіторська заборгованість у сумі 15 тис. грн. (2014 р.: 147 тис. грн.) була визнана як знецінена.

**ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року**  
**(у тисячах гривень)**

Зміна резерву знецінення дебіторської заборгованості була такою:

	2015 р.	2014 р.
<b>Станом на 1 січня</b>	147	197
Нараховані суми	-	-
Використані суми	(132)	(50)
<b>Станом на 31 грудня</b>	<b>15</b>	<b>147</b>

Станом на 31 грудня 2015 р. аналіз дебіторської заборгованості за термінами виникнення був таким:

	Усього	Ні прострочена, ні зарезервована	Прострочена, але не зарезервована		
			< 30 днів	30-60 днів	>60 днів
2015 р.	919 943	128 811	336 089	344 203	110 840
2014 р.	528 183	24 362	272 923	169 777	61 121

#### 12. Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом включала:

	2015 р.	2014 р.
ПДВ до відшкодування	48 939	115 232
Передплати з податку на прибуток	21 142	21 372
	<b>70 081</b>	<b>136 604</b>

#### 13. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включали:

	2015 р.	2014 р.
Грошові кошти в банках	295 675	134 926
Грошові кошти в касі	7	6
	<b>295 682</b>	<b>134 932</b>

Грошові кошти в банку приносять дохід за плаваючою ставкою, яка ґрунтується на щоденній депозитній банківській ставці. Протягом року, що закінчився 31 грудня 2015 р. плаваюча ставка була в діапазоні від 2,5% до 18% річних (2014: 4%-16,5%).

#### 14. Кредити банків

Короткострокові та довгострокові кредити банків включали:

	2015 р.	2014 р.
Короткострокові кредити банків	567 194	372 649
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	1 000 522	839 230
Довгострокові кредити банків	2 104 908	1 201 053
	<b>3 672 624</b>	<b>2 412 932</b>

Станом на 31 грудня 2015 і 2014 рр. процентні позикові кошти Групи, залучені від банків, представлені кредитами та угодами про відновлюване кредитування.

**ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року**  
**(у тисячах гривень)**

Кредити банків виражені у таких валютах і отримані під такі процентні ставки:

Валюта	2015 р.		2014 р.	
	Ефективна процентна ставка	Заборгованість за тілом кредиту	Ефективна процентна ставка	Заборгованість за тілом кредиту
<b>Плаваючі ставки</b>				
Долар			Libor + 10,25%	314 903
				314 903
<b>Фіксовані ставки</b>				
Долар	10,50-11,25%	3 672 624	10,50-11,25%	2 098 029
		3 672 624		2 098 029
		3 672 624		2 412 932

Узагальнена інформація про забезпечення, надане під виконання зобов'язань за кредитами та позиковими коштами 31 грудня 2015 і 2014 рр., подана нижче:

	2015 р.	2014 р.
Основні засоби (Примітка 6)	2 190 397	1 651 686
Запаси (Примітка 10)	577 700	353 775
Дебіторська заборгованість (Примітка 11)	296 478	453 406
Права отримання майбутньої виручки за договорами продажу	6 996 973	6 748 591
Банківський депозит (Примітка 8)	50 365	4 733

Станом на 31 грудня 2015 р. Група виконувало не всі фінансові показники, які передбачені договором про надання кредитної лінії з АТ «ОТП-Банк», а саме: чистий збиток Групи у прибутках та збитках за 2015 рік становить 706 563 грн., коефіцієнт співвідношення зобов'язань по кредитах до власного капіталу становить 8, що суперечить вимогам банку щодо отримання позитивного річного результату від фінансової діяльності, а також дотримання коефіцієнту співвідношення зобов'язань по кредитах до власного капіталу не більше 4.

Проте, Група отримала повідомлення від АТ «ОТП-Банк» датоване 25 грудня 2015 року, де зауважено, що жодних санкцій та вимог дострокового повернення коштів не буде засновано до Групи, не зважаючи на порушення вимог виконання зазначених фінансових показників. Залишки заборгованості по даній кредитній лінії були розкриті Групою у складі поточної заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями.

#### 15. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги

Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги включала:

	2015 р.	2014 р.
Заборгованість перед вітчизняними постачальниками матеріалів та послуг	337 620	399 558
Заборгованість перед іноземними постачальниками матеріалів та послуг	543 173	394 112
	880 793	793 670

Кредиторська заборгованість є безпроцентною із середнім строком погашення 30-90 днів.

Станом на 31 грудня 2015 р. кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги двом контрагентам складала 462 716 тис. грн. (2014: два контрагенти - 301 053 тис. грн.)

**16. Поточна кредиторська заборгованість з одержаних авансів**

Поточна кредиторська заборгованість з одержаних авансів складалась в основному з авансів за металопродукцію і включала:

	2015 р.	2014 р.
Аванси за металопродукцію одержані згідно договорам комісії	2 352	3
Аванси за металопродукцію одержані від вітчизняних покупців	57 831	45 436
Аванси за металопродукцію одержані від іноземних покупців	912	30 281
	<b>61 095</b>	<b>75 720</b>

Станом на 31 грудня 2015 р. кредиторська заборгованість з одержаних авансів одному контрагенту складала 2 531 тис. грн. (2014: два контрагенти - 30 333 тис. грн.)

**17. Поточні забезпечення**

Поточні забезпечення включали:

	2015 р.	2014 р.
Матеріальне заохочення працівників	23 049	19 135
Невикористані відпустки	16 133	14 806
Резерв по судовим справам	3 571	9 046
Інші нарахування	1 753	-
	<b>44 506</b>	<b>42 987</b>

**18. Інші поточні зобов'язання**

Інші поточні зобов'язання включали:

	2015 р.	2014 р.
Нараховані проценти за кредитами банків	33 339	22 225
Інші	1 378	1 247
	<b>34 717</b>	<b>23 472</b>

**19. Довгострокові забезпечення**

***Державний пенсійний план із установленими виплатами***

Група має законодавчо встановлене зобов'язання компенсувати Державному пенсійному фонду України суми додаткових пенсій, виплачуваних деяким категоріям колишніх і працюючих співробітників Групи. Згідно з цією програмою, працівники Групи, що мають стаж роботи у шкідливих умовах праці, й, отже, мають право на достроковий вихід на пенсію, також мають право на додаткові виплати, фінансовані Групою та виплачувані Державним пенсійним фондом України. Ці зобов'язання підпадають під визначення пенсійної програми з визначеною виплатою.

Станом на 31 грудня 2015 р. загальна кількість учасників даної пенсійної програми склала 2 882 (2014 р.: 3 033) працівників, включаючи 1 520 (2014 р.: 1 557) пенсіонерів, які отримували виплати. У таблицях нижче наведені компоненти витрат за пенсійними виплатами, визнані у прибутках та збитках, й суми, визнані у звіті про фінансовий стан. Вартість поточних послуг включена до складу витрат на зарплату та відповідних витрат у складі собівартості реалізованої продукції. Витрати за процентами відображені у статті фінансових витрат.

***Витрати за пенсійною програмою з визначеною виплатою***

	2015 р.	2014 р.
Вартість поточних послуг	12 366	11 035
Процентні витрати	42 090	43 057
Визнані зміни у вартості минулих послуг	(21 903)	9 100
<b>Витрати за пенсійною програмою</b>	<b>32 553</b>	<b>63 192</b>

**ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року  
 (у тисячах гривень)

**Зміни у поточній вартості зобов'язань за пенсійною програмою з визначеною виплатою**

	2015 р.	2014р.
<b>Зобов'язання з виплат станом на 1 січня</b>	290 576	331 210
Вартість поточних послуг	12 366	11 035
Процентні витрати	42 090	43 057
Здійснені виплати	(37 989)	(38 550)
АктUARні збитки за зобов'язаннями у результаті змін у припущеннях, а саме:	47 682	(65 276)
- коригування зобов'язань по плану на основі досвіду	81 481	(58 146)
- результат змін в демографічних актуарних припущеннях	2 618	3 678
- результат змін в фінансових актуарних припущеннях	(36 417)	(10 808)
Встановлене зменшення вартості минулих послуг	(21 903)	9 100
<b>Зобов'язання з виплат станом на 31 грудня</b>	<b>332 822</b>	<b>290 576</b>

Найкраща оцінка суми очікуваних виплат Групи за пенсійною програмою на наступний рік становить 32 862 тис. грн.

У 2015 році середньозважена тривалість зобов'язань за пенсійною програмою з визначеною виплатою складає 9 років (2014 р.: 13 років).

**Інші виплати**

Група має договірні зобов'язання з виплати одноразової суми при виході на пенсію працівникам, що мають тривалий стаж роботи, й із певних пенсійних пільг згідно з колективним договором. Ця незабезпечена пенсійна програма охоплює всіх працівників Групи станом на 31 грудня 2015 р. в кількості 5 723 осіб (2014 р.: 5 963 осіб). У 2007 році Група впровадила дві інші програми виплат працівникам: виплати до ювілею, які охоплюють усіх працівників Групи, й квартальні виплати певним категоріям працівників, передбачені колективним договором, що охоплюють усіх працівників підприємства, а також 3 923 пенсіонерів станом на 31 грудня 2015 р., що отримують ці пільгові виплати.

У наведених нижче таблицях подані компоненти витрат за пенсійними виплатами, визнані у прибутках та збитках, й суми, визнані у звіті про фінансовий стан стосовно цього плану. Вартість поточних послуг включена до складу витрат на зарплату та відповідних витрат у складі собівартості реалізованої продукції. Витрати за процентами відображені у статті фінансових витрат.

**Витрати за іншими виплатами**

	2015 р.	2014 р.
Вартість поточних послуг	2 194	1 035
Визнані актуарні збитки	3 656	48
Процентні витрати	6 605	5 446
Вартість минулих послуг	(1 413)	-
<b>Витрати за іншими виплатами, відображені в прибутках та збитках</b>	<b>11 042</b>	<b>6 529</b>

**Зміни у поточній вартості зобов'язань із виплат**

	2015 р.	2014 р.
<b>Зобов'язання з інших виплат станом на 1 січня</b>	34 479	41 894
Вартість поточних послуг	2 194	1 035
Процентні витрати	6 605	5 446
Здійснені виплати	(4 328)	(3 562)
АктUARні (прибутки)/збитки за зобов'язаннями у результаті відхилень від фактичних припущень, а саме:	14 261	(10 334)
- коригування зобов'язань по плану на основі досвіду	17 582	(9 567)
- результат змін в демографічних актуарних припущеннях	(82)	465
- результат змін в фінансових актуарних припущеннях	(3 239)	(1 232)
Встановлене зменшення вартості минулих послуг	(1 413)	-
<b>Зобов'язання з інших виплат станом на 31 грудня</b>	<b>51 798</b>	<b>34 479</b>



**ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року**  
**(у тисячах гривень)**

Найкраща оцінка суми очікуваних виплат Групи за цією програмою на наступний рік становить 13 371 тис. грн.

У 2015 році середньозважена тривалість зобов'язань за виплатами згідно колективного договору складає 6,3 роки (2014 р.: 13 років) і за іншими виплатами 6,4 роки (2014р: 12 років).

*Основні припущення*

Нижче подані основні припущення, використані при визначенні зобов'язань Групи за пенсійною програмою.

	2015 р.	2014 р.
Ставка дисконтування	16,0%	14,0%
Прогноз зростання заробітної плати та пенсійних виплат	12%	9,0%
Плинність кадрів	5,15%	5,0%
Ставка інфляції	7,18%	6,0%

*Аналіз чутливості основних припущень станом на 31 грудня 2015 року*

	Збільшення " + " / зменшення " - " ставки	Ефект на зобов'язання з виплат 2015	Ефект на зобов'язання з виплат 2014
Ставка дисконтування	+1%	31 116	8 863
Ставка дисконтування	-1%	(27 270)	(9 423)
Зростання заробітної плати (щорічне)	+1%	(14 769)	(21 015)
Зростання заробітної плати (щорічне)	-1%	16 039	18 522
Плинність кадрів	+1%	269	978
Плинність кадрів	-1%	(192)	(1 057)
Інфляція	+1%	(10 808)	(4 648)
Інфляція	-1%	11 000	4 404

**20. Чистий дохід від реалізації продукції**

Група отримала доходи від продажу виробів такої номенклатури:

	2015 р.	2014 р.
Нержавіюча сталь	3 612 252	2 650 401
Конструкційна сталь	1 307 819	917 415
Інструментальна сталь	771 570	457 898
Жаростійка сталь	534 609	311 038
Швидкорізальна інструментальна сталь	401 022	277 474
Підшипникова сталь	217 862	247 445
Інше	12 307	10 123
	<b>6 857 441</b>	<b>4 871 794</b>

За 2015 рік чистий дохід від реалізації металопродукції трьома контрагентами, в т.ч. за договорами комісії, складав 3 471 699 тис. грн. (2014: три контрагенти - 3 339 042 тис. грн.). Винагорода за вищевказаними договорами комісії, включена до витрат на збут за 2015 рік, склала 48 тис.грн. (2014р.: 356 тис. грн.).

**21. Собівартість реалізованої продукції**

Собівартість реалізованої продукції включала:

	2015 р.	2014 р.
Матеріали	3 760 842	2 684 549
Витрати на енергоносії, теплопостачання та інші послуги	1 251 899	897 440
Заробітна плата та відповідні витрати	420 621	396 140
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	176 085	66 048
Інше	32 605	33 481
	<b>5 642 052</b>	<b>4 077 658</b>

**ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року**  
**(у тисячах гривень)**

За 2015 рік закупівлі матеріалів та послуг, які включаються до собівартості реалізованої продукції, від двох контрагентів склали 1 526 834 тис. грн. (2014: 1 146 838 тис. грн.)

**22. Витрати на збут**

Витрати на збут включали:

	2015 р.	2014 р.
Експедиторські та транспортні послуги	188 301	109 720
Заробітна плата та відповідні витрати	14 315	12 907
Витрати на зберігання та пакування	2 025	1 978
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	1 220	1 339
Страховання запасів	609	451
Інші збутові витрати	8 080	7 506
	<b>214 550</b>	<b>133 901</b>

**23. Адміністративні витрати**

Адміністративні витрати включали:

	2015 р.	2014 р.
Заробітна плата та відповідні витрати	63 814	63 829
Перевезення	7 863	5 281
Банківські послуги	7 354	6 511
Професійні послуги	4 350	4 603
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	2 969	2 384
Матеріали	960	759
Послуги зв'язку	645	617
Інші загальні та адміністративні витрати	13 309	9 584
	<b>101 264</b>	<b>93 568</b>

**24. Інші операційні доходи та витрати**

Інші операційні доходи включали:

	2015 р.	2014 р.
Дохід від оприбуткування запасів	11 010	9 470
Доходи від операційних курсових різниць, за вирахуванням витрат від курсових різниць	-	-
Дохід від реалізації запасів	4 196	3 334
Пені та штрафи отримані	16 862	333
Інші доходи	12 805	6 591
	<b>44 873</b>	<b>19 728</b>

Інші операційні витрати включали:

	2015 р.	2014 р.
Курсові збитки, за вирахуванням курсових доходів	105 827	133 243
Витрати на утримання об'єктів соціальної сфери	31 802	23 912
Нестачі і втрати від псування цінностей	6 865	4 758
Витрати на благодійність	2 828	2 810
Пені та штрафи сплачені	366	1 585
Страховання невиконання зобов'язань покупцями	81	112
Інші витрати	24 988	17 571
	<b>172 757</b>	<b>183 991</b>

ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року  
 (у тисячах гривень)

**25. Інші доходи та витрати**

Інші доходи включали:

	2015 р.	2014 р.
Відновлення збитку від знецінення основних засобів	20 313	11 587
Дохід від ліквідації основних засобів	335	8 051
Дохід від продажу фінансових інструментів	-	2 284
Інші доходи	-	234
	<u>20 648</u>	<u>22 156</u>

Інші витрати включали:

	2015 р.	2014 р.
Збитки від не операційних курсових різниць, за вирахуванням доходів від курсових різниць	1 257 619	1 189 257
Збиток від знецінення основних засобів	19 901	40 434
Збиток від продажу необоротних активів	1 478	-
Інші витрати	5	213
	<u>1 279 003</u>	<u>1 229 904</u>

**26. Інші фінансові доходи**

Інші фінансові доходи включали:

	2015 р.	2014 р.
Проценти, отримані за банківськими депозитами	36 918	5 209
	<u>36 918</u>	<u>5 209</u>

**27. Фінансові витрати**

Фінансові витрати включали:

	2015 р.	2014 р.
Процентні витрати за позиками	385 245	208 283
Процентні витрати за пенсійними зобов'язаннями	48 695	48 504
	<u>433 940</u>	<u>256 787</u>

**28. Власний капітал**

**Зареєстрований капітал**

Станом на 31 грудня 2015 і 2014 рр. зареєстрований, випущений і повністю сплачений статутний капітал Групи становив 1 075 030 простих акцій номінальною вартістю 46,25 грн. кожна.

**Додатковий капітал**

Додатковий капітал включав:

	2015 р.	2014 р.
Вплив гіперінфляції на статутний капітал (*)	114 627	114 627
	<u>114 627</u>	<u>114 627</u>

(\*) Протягом 10-річного періоду до 31 грудня 2000 р. Україна вважалася країною з гіперінфляційною економікою. Тому Група застосувала МСБО (IAS) 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції», й, відповідно, ця консолідована фінансова звітність відображає статутний капітал з урахуванням поправок номінальної вартості акцій на відповідні коефіцієнти для відображення впливу гіперінфляції на звітні дати.

**ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року  
 (у тисячах гривень)

**Резервний капітал**

Група створила резервний капітал для покриття витрат пов'язаних з відшкодуванням збитків і непередбачених витрат Групи.

**Розподіл дивідендів**

Група не оголошувала виплати дивідендів за роки, що закінчилися 31 грудня 2015 і 2014 р. У 2015 році Група виплатила дивіденди, оголошені у попередніх роках, у сумі 2 тис. грн. (2014 р.: 24 тис. грн.).

**29. Дочірні та асоційовані підприємства**

Нижче подані основні дочірні компанії Групи:

Назва компанії	Країна реєстрації	Вид діяльності	Процент володіння	
			2015 р.	2014 р.
ТОВ «Ековторресурс»	Україна	Торгова діяльність	100%	100%
ТОВ «Завод столових приладів»	Україна	Виробнича діяльність	100%	100%

Підприємство ТОВ «Завод столових приладів» було створене у 2002 році. Основним видом діяльності заводу є виготовлення та продаж посуду на внутрішньому та зовнішньому ринках.

Підприємство ТОВ «Ековторресурс» було створене у 2007 році. Це дочірнє підприємство здійснює закупівлі лому та інших матеріалів, які використовуються у виробництві Групи.

Асоційовані компанії Групи:

Назва компанії	Країна реєстрації	Вид діяльності	Процент володіння	
			2015 р.	2014 р.
ТОВ «Ферротерм»	Україна	Торгова діяльність	50%	50%

16 жовтня 2012 року Група придбала 50% частки в статутному капіталі ТОВ «Ферротерм» за договірною ціною 500 грн., що відповідає номінальній вартості частки. Основним видом діяльності ТОВ «Ферротерм» є оптова торгівля металом та металевими рудами. ТОВ «Ферротерм» є приватним підприємством, акції якого не котируються на біржі.

Узагальнена фінансова інформація по інвестиції в ТОВ «Ферротерм» за рік, що закінчився 31 грудня 2015 р. наведена нижче:

	2015 р.	2014 р.
Оборотні активи	34 165	25 016
Необоротні активи	1 267	1 890
Поточні зобов'язання	(40 313)	(27 992)
Довгострокові зобов'язання	-	-
<b>Дефіцит чистих активів</b>	<b>(4 881)</b>	<b>(1 086)</b>
Частка власності Групи	50%	50%
Балансова вартість інвестиції	-	-
<b>Невизнана накопичена частка збитків асоційованого підприємства</b>	<b>(2 441)</b>	<b>(543)</b>

	2015 р.	2014 р.
Дохід від реалізації	4 465	21 882
Собівартість реалізації	(3 640)	(19 049)
Інші витрати	(19 669)	(5 368)
Інші доходи	15 086	5 496
Фінансовий результат до оподаткування	(3 758)	2 961
Витрати з податку на прибуток	(37)	(2)
Чистий фінансовий результат	(3 795)	2 959
Частка Групи у збитку за період	(1 898)	1 479

### 30. Операції з пов'язаними сторонами

Відповідно до МСБО (IAS) 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони», пов'язаними вважаються сторони, одна з яких має можливість контролювати або в значній мірі впливати на операційні та фінансові рішення іншої сторони. При вирішенні питання про те, чи є сторони пов'язаними, береться до уваги сутність взаємовідносин сторін, а не тільки їхня юридична форма.

Нижче поданий загальний обсяг операцій реалізації та закупівель з пов'язаними сторонами в ході звичайної господарської діяльності за відповідний фінансовий рік:

		Доходи	Інші доходи від пов'язаних сторін	Закупівлі матеріалів та послуг	Дебіторська заборгованість	Кредиторська заборгованість
Асоційовані підприємства	2015 р.	483	14 505	5 016	13 033	55
<b>Всього за 2015 р.</b>		<b>483</b>	<b>14 505</b>	<b>5 016</b>	<b>13 033</b>	<b>55</b>
Асоційовані підприємства	2014 р.	2 003	-	22 432	16 428	55
<b>Всього за 2014 р.</b>		<b>2 003</b>	<b>-</b>	<b>22 432</b>	<b>16 428</b>	<b>55</b>

#### *Строки та умови операцій закупівлі та продажу з пов'язаними сторонами, а також розкриття балансів*

При операціях із пов'язаними сторонами ціни встановлюються з урахуванням покриття операційних витрат Групи та забезпечення прибутку, необхідного для підтримання безперервної виробничої діяльності Підприємства.

Залишки заборгованості, не погашені на кінець року, є безпроцентними, розрахунки проводяться грошовими коштами. Немає ні виданих, ні отриманих гарантій за дебіторською та кредиторською заборгованістю пов'язаних сторін. За рік, що закінчується 31 грудня 2015 р., Групою не нараховувався резерв на дебіторську заборгованість пов'язаних сторін (2014 р.: нуль). Така оцінка здійснюється щорічно при визначенні фінансової позиції пов'язаних сторін, а також ринку, на якому пов'язані сторони здійснюють свою діяльність.

Дохід від реалізації пов'язаним сторонам включає в основному дохід від реалізації металопродукції. Закупівлі від пов'язаних сторін включають в основному закупівлі металолому, феросплавів та інших матеріалів.

#### *Виплати ключовому управлінському персоналу*

Органи управління Групою, відповідальні за планування, управління та контроль діяльності Групи, представлені Правлінням і Наглядовою Радою. Відповідно, ключовий управлінський персонал Групи станом на 31 грудня 2015 р. складається з шістьох членів Наглядової Ради Підприємства, висунутих акціонерами з суттєвим впливом на Групу, а також із п'яťох членів Правління (31 грудня 2014 р.: шість членів Наглядової Ради та п'ять членів Правління).

У 2015 році члени Наглядової Ради не отримували компенсацій від Групи (2014 р.: нуль). У 2015 році загальна сума виплат ключовому управлінському персоналу у вигляді короткострокової винагороди склала 3 239 тис. грн. (2014 р.: 3 290 тис. грн.) і була включена до складу адміністративних витрат.

### 31. Умовні та договірні зобов'язання, операційні ризики

#### *Дотримання податкового законодавства України*

Українське законодавство та нормативні акти, що регулюють сферу оподаткування та інші аспекти діяльності Групи, у тому числі валютний контроль, митні вимоги та трансфертне ціноутворення, продовжують змінюватися. Положення законів і нормативних документів найчастіше є нечіткими, й їхнє тлумачення залежить від позиції місцевих, регіональних і державних органів та інших урядових інститутів. Випадки різних тлумачень законодавства не є поодинокими. Керівництво вважає, що його тлумачення відповідного законодавства є правильним, і що діяльність Групи здійснюється в повній відповідності до законодавства, а також що Група нарахувала та сплатила всі необхідні податки.

З 1 січня 2015 року набрали чинності нові зміни до українського законодавства щодо трансфертного ціноутворення. Зокрема, змінено перелік контрольованих операцій, що наразі включає наступні:

- господарські операції з пов'язаними особами - нерезидентами
- продаж товарів через комісіонерів - нерезидентів

- господарські операції з нерезидентами зареєстрованими у державі (на території), що включена до переліку держав (територій), затвердженого Кабінетом Міністрів України (включаючи юрисдикції з низькими податками; держави, які не розкривають структуру власності суб'єктів в загальнодоступних джерелах; держави, з якими Україною не укладені міжнародні договори з положеннями про обмін інформацією). Господарські операції з пов'язаними сторонами - резидентами більше не являються контрольованими операціями для цілей трансфертного ціноутворення в Україні

Крім того, господарські операції, що перелічені вище, визнаються контрольованими, якщо одночасно виконуються такі умови:

- річний дохід платника податків від будь-якої діяльності перевищує 50 мільйонів гривень (за вирахуванням непрямих податків) за відповідний податковий (звітний) рік; та
- обсяг таких господарських операцій платника податків з кожним контрагентом перевищує 5 мільйонів гривень (за вирахуванням непрямих податків) за відповідний податковий (звітний) рік.

Штрафи за недотримання вимог законодавства щодо трансфертного ціноутворення значно змінилися в порівнянні з 2014, а саме:

- Штраф за неподання звіту про контрольовані операції становить 300 мінімальних зарплат;
- За не включення всіх контрольованих операцій у звіт про контрольовані операції передбачено штраф у розмірі 1% від суми операцій, що не були задекларовані у звіті, але не більше 300 мін. зар. плат. за всі не задекларовані контрольовані операції.
- Штрафні санкції за неподання документації становлять 3% від суми операцій, щодо яких не була подана документація, але не більше 200 мін. зар. плат).

Група проаналізувала свої операції за 2015 рік, які відповідають критеріям контрольованості та визначило свої податкові зобов'язання виходячи з договірних цін без будь-яких коригувань.

Загалом, існує ризик того, що операції та коректність тлумачень, які не були оскаржені регулюючими органами у минулому, будуть поставлені під сумнів у майбутньому. Однак цей ризик суттєво зменшується з часом. Група визначила окремі потенційні зобов'язання, пов'язані з оподаткуванням, нарахування яких у фінансовій звітності не вимагається. Такі потенційні податкові зобов'язання можуть виникнути, і Група повинна буде сплатити додаткові суми податків. На 31 грудня 2015 р. Група встановила, що такі потенційні податкові зобов'язання відсутні (2014 р.: відсутні).

### **Судові спори**

У ході звичайного ведення господарської діяльності Групи час від часу виступає стороною судових процесів та позовів. Керівництво вважає, що загальна сума зобов'язань, які можуть виникнути в результаті таких процесів та позовів, не матиме суттєвого впливу на фінансовий стан або результати майбутніх операцій Групи, понад ті резерви, які вже створені у цій фінансовій звітності.

Група ідентифікувала можливі податкові зобов'язання, які, виходячи з найкращої оцінки керівництва, не повинні нараховуватися. Такі умовні зобов'язання можуть реалізуватися та вимагати додаткових податкових платежів із боку Групи. Станом на 31 грудня 2015 р. керівництво оцінює, що такі умовні зобов'язання не перевищать 10 636 тис. грн. (2014 р.: 37 451 тис. грн.).

### **Оренда землі**

Група в основному користується земельними ділянками на підставі укладених договорів оренди, окрім земельних ділянок, на яку вона має право постійного користування або право власності. На земельних ділянках розташовуються виробничі потужності та об'єкти соціальної сфери. Група сплачує орендну плату за земельні ділянки державної або комунальної власності або земельний податок з урахуванням щорічного коефіцієнта індексації грошової оцінки землі. Земельні ділянки, які не є власністю Групи та знаходяться у власності держави України, використовуються у відповідності до вимог діючого законодавства шляхом укладення договорів оренди та на підставі Державного Акту на право постійного користування.

### **Контрактні зобов'язання, пов'язані з придбанням основних засобів і нематеріальних активів**

Станом на 31 грудня 2015 р. Група мала контрактні зобов'язання, пов'язані із придбанням основних засобів та нематеріальних активів на суму 77 943 тис. грн. (2014 р.: 4 300 тис. грн.).

### **32. Управління фінансовими ризиками**

Основні фінансові інструменти Групи включають торгіву дебіторську та кредиторську заборгованість, а також кредити банків та грошові кошти. Основною метою цих фінансових інструментів є фінансування діяльності Групи. Група має інші фінансові активи та зобов'язання, як-от інша дебіторська та кредиторська заборгованість, що безпосередньо виникають із її діяльності. Протягом року Група здійснювала реалізацію фінансових інструментів.

**ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року**  
**(у тисячах гривень)**

Основними ризиками, що виникають унаслідок володіння Групою фінансовими інструментами, є валютний ризик, ризик ліквідності, кредитний ризик і процентний ризик. Політики управління цими ризиками наведені нижче.

**Валютний ризик**

Група здійснює операції переважно в таких валютах: гривня («грн.»), долар США («дол. США»), євро («євро») і рубль («руб.»). Курс обміну зазначених валют до гривні, встановлений Національним банком України («НБУ») на зазначені дати, був таким:

	<u>Дол. США</u>	<u>Євро</u>	<u>Руб.</u>
Станом на 31 грудня 2015 р.	24,000	26,223	0,329
Середньорічний курс за 2015 р.	21,812	24,190	0,359
Станом на 31 грудня 2014 р.	15,768	19,233	0,303
Середньорічний курс за 2014 р.	11,874	15,683	0,310
Станом на 15 березня 2016 р.	26,517	29,485	0,378

Група експортує свою продукцію до країн СНД, Європи та інших держав; закупівля матеріалів здійснюється в інших країнах Європи; залучаються суттєві позикові кошти, деноміновані в іноземній валюті, й, отже, знаходиться під впливом валютного ризику. Деноміновані в іноземній валюті дебіторська та кредиторська заборгованість і позикові кошти стають причиною впливу валютного ризику. Група не здійснювало операцій, спрямованих на хеджування валютного ризику.

Подана нижче таблиця показує ступінь впливу на оподатковуваний прибуток можливих змін валютних курсів за умови, що всі інші фактори залишаються незмінними.

<b>За рік, що закінчився 31 грудня 2015 р.</b>	<b>Зміна валютного курсу, %</b>	<b>Вплив на оподатковуваний прибуток</b>
Рубль/Гривня	+50%	81 180
Євро/Гривня	+67%	178 314
Долар США / Гривня	+67%	(2 646 627)
Рубль/Гривня	-33,5%	(54 391)
Євро/Гривня	-18%	(47 905)
Долар США / Гривня	-18%	711 034

<b>За рік, що закінчився 31 грудня 2014 р.</b>	<b>Зміна валютного курсу, %</b>	<b>Вплив на оподатковуваний прибуток</b>
Рубль/Гривня	+39,92%	79 277
Євро/Гривня	+28,96%	19 528
Долар США / Гривня	+28,93%	(785 584)
Рубль/Гривня	-39,92%	(79 277)
Євро/Гривня	-28,96%	(19 528)
Долар США / Гривня	-28,93%	785 584

**Ризик ліквідності**

Завданням Групи є підтримання балансу між безперервним фінансуванням і гнучкістю у використанні умов кредитних ресурсів, надаваних постачальниками, і позикових коштів. Група проводить аналіз активів і зобов'язань за строками погашення та планує свою ліквідність залежно від очікуваного строку виконання зобов'язань.

Подані нижче таблиці показують фінансові зобов'язання Групи за строками погашення станом на 31 грудня 2015 і 2014 рр. на основі контрактних неамортизованих платежів:

<b>Станом на 31 грудня 2015 р.</b>	<b>Менш ніж 3 місяці</b>	<b>Від 3 до 12 місяців</b>	<b>Від 1 до 6 років</b>	<b>Усього</b>
Кредити банків	685 170	1 194 008	2 333 117	4 212 295
Кредиторська заборгованість	880 793	-	-	880 793
Інші зобов'язання	14 347	-	-	14 347
	<u>1 580 310</u>	<u>1 194 008</u>	<u>2 333 117</u>	<u>5 107 435</u>

**ПАТ «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М.Кузьміна»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року**  
**(у тисячах гривень)**

<b>Станом на 31 грудня 2014 р.</b>	<b>Менш ніж 3 місяці</b>	<b>Від 3 до 12 місяців</b>	<b>Від 1 до 6 років</b>	<b>Усього</b>
Кредити банків	425 993	1 013 122	1 436 464	2 875 579
Кредиторська заборгованість	793 670	-	-	793 670
Інші зобов'язання	14 350	-	-	14 350
	<b>1 234 013</b>	<b>1 013 122</b>	<b>1 436 464</b>	<b>3 683 599</b>

#### **Кредитний ризик**

Фінансові інструменти, які призводять до значної концентрації кредитного ризику, переважно складаються з грошових коштів у банках (Примітка 14) та дебіторської заборгованості (Примітка 11).

Грошові кошти Групи розміщені у фінансових установах, які, на думку керівництва Групи, мають мінімальну ймовірність невиконання грошових зобов'язань за депозитами.

Керівництвом Групи була розроблена та впроваджена кредитна політика, можливі кредитні ризики постійно відслідковуються. Оцінка кредитоспроможності проводиться за всіма покупцями, що отримали право придбання у кредит понад певну суму. Більшість продажів Групи здійснюються споживачам, що мають відповідну кредитну історію, або на основі попередньої оплати. Група не вимагає надання застави стосовно своїх фінансових активів.

Кредитний ризик Групи контролюється та аналізується в кожному окремому випадку, й керівництво Групи вважає, що Група не несе суттєвого ризику виникнення збитків понад суму резервів на покриття збитків від знецінення, які сформовані стосовно кожної категорії активів.

#### **Процентний ризик**

Позикові кошти Групи надані за фіксованими ставками.

Подана нижче таблиця показує рівень впливу на оподатковуваний прибуток Групи можливих змін процентних ставок за умови, що всі інші фактори є постійними (шляхом впливу на плаваючу ставку позик). Ефект на капітал Групи відсутній.

Група не здійснювала операцій з плаваючими відсотковими ставками протягом 2015 року.

<b>За рік, що закінчився 31 грудня 2014 р.</b>	<b>Збільшення "+" / зменшення "-" процентної ставки, п.п.</b>	<b>Ефект на оподатковуваний прибуток</b>
Libor (дол. США)	+2%	69
Libor (дол. США)	-2%	(69)

Група не здійснювала операцій, спрямованих на хеджування процентного ризику. Група не володіє процентними активами.

#### **Управління капіталом**

Основною метою управління капіталом Групи є підтримання високого кредитного рейтингу та здорових показників оцінки капіталу для розвитку бізнесу та максимізації винагороди акціонерам. Керівництво переглядає досягнення Групи та встановлює основні показники діяльності.

При управлінні капіталом цілями Групи є забезпечення безперервності діяльності з метою надання винагороди акціонерам і вигід іншим зацікавленим особам, а також забезпечення фінансування поточних потреб Групи, її капітальних витрат і стратегії розвитку Групи. Політика управління капіталом Групи спрямована на забезпечення та підтримання оптимальної структури капіталу з метою зниження вартості капіталу та гнучкості входу Групи на ринок капіталу.

Керівництво контролює структуру капіталу Групи та може коригувати цілі та політику управління капіталом у результаті змін умов операційної діяльності, структури ринку або його стратегії розвитку.



Для підтримання й коригування структури капіталу Група може змінювати суму дивідендів до виплати, повертати капітал акціонерам, випускати нові акції або продавати активи з метою погашення боргу.

#### ***Справедлива вартість фінансових інструментів***

Балансова вартість фінансових інструментів, які складаються з грошових коштів, дебіторської та кредиторської заборгованості, а також позикових коштів, приблизно дорівнює їхній справедливій вартості.

Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань, включена до консолідованої фінансової звітності, дорівнює сумі, на яку може бути обміняний інструмент в результаті поточної операції між бажаними здійснити таку операцію сторонами, відмінної від вимушеного продажу або ліквідації. При оцінці справедливої вартості фінансових інструментів Група застосовує різноманітні методи й робить припущення, які ґрунтуються на ринкових умовах, що існують на звітну дату. Справедлива вартість фінансових інструментів, що обліковуються не за справедливою вартістю на дату звітності, розраховувалася на основі дисконтованих грошових потоків із використанням відповідної ринкової процентної ставки для аналогічних інструментів. У результаті розрахунків було визначено, що справедлива вартість суттєво не відрізняється від балансової вартості.

Справедлива вартість кредитів та позик була оцінена з використанням суттєвих спостережуваних вхідних параметрів (Рівень 2), серед яких середньозважена вартість позикового капіталу деномінованого в іноземній валюті з аналогічним терміном, ризик країни, платоспроможність позичальника. Ставка дисконту, яка була застосована в розмірі 11,6%, 11,77% річних відповідно для коротко-, та довгострокових кредитів була взята як визначена середньозважена ефективна ставка для відповідних кредитів в доларах США.

Протягом звітного періоду переміщень між Рівнем 2 та Рівнем 3 ієрархії справедливої вартості не було.