

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "МЕТАЛУРГІЙНИЙ КОМБІНАТ"АЗОВСТАЛЬ"

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПО МСФЗ ЗА 2019 РІК

1 Загальна інформація

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "МЕТАЛУРГІЙНИЙ КОМБІНАТ "АЗОВСТАЛЬ" (далі – "Компанія" або ПРАТ "МК "АЗОВСТАЛЬ") було засноване у 1933 році як державне підприємство. Акціонерним товариством воно стало у 1996 році, коли в Україні проводилась програма приватизації.

Основною діяльністю Компанії є виробництво напівфабрикатів та готової металопродукції для її реалізації на внутрішньому ринку та за кордоном.

Середня кількість працівників станом на 31 грудня 2019 року в Компанії склала 10 507 осіб (на 31 грудня 2018 року – 10 174 осіб).

Юридична адреса Компанії та основне місце ведення її господарської діяльності: вул. Лепорського, 1, м. Маріуполь, Донецька обл., 87500, Україна.
Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 00191158.

Фінансова звітність ПРАТ «МК «АЗОВСТАЛЬ» затверджена до випуску керівництвом Компанії «__» ____ 2020 року.

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2019 року. Суми у примітках до фінансової звітності відображені у тис.грн.

2 Операційне середовище та економічна ситуація

Протягом 2018-2019 років економіка України продовжувала демонструвати значний рівень зростання на фоні загальної макроекономічної стабілізації, що супроводжувалась структурними реформами, зростанням інвестицій, спрямованих на вітчизняну економіку, зростанням купівельної спроможності населення за рахунок збільшення реальної заробітної плати та зростання рівня споживчої довіри, розширенням сільськогосподарського сектору, активізацією будівництва та покращенням ситуації на зовнішніх ринках. В 2019 році ВВП продовжував зростати на рівні 3,3% (2018: 3,3%).

Крім того, спостерігаються позитивні зрушення у монетарній політиці. Національний банк України ("НБУ") продовжує проводити ряд заходів по врегулюванню ситуації на фінансовому ринку, які спрямовані, окрім іншого, на стримування рівня інфляції. Рівень інфляції в Україні сповільнився до 4,1% у 2019 році (порівняно з 9,8% у 2018 році), що дозволило НБУ розпочати зниження облікової ставки після тривалого періоду її зростання, а саме: з 18,0% починаючи з 7 вересня 2018 року до 13,5% починаючи з 13 грудня 2019 року та до 11,0% починаючи з 31 січня 2020 року.

Протягом 2018 - 2019 років НБУ продовжував подальше пом'якшення валютних обмежень, які були запроваджені протягом 2014 - 2015 років. Зокрема, частка надходжень в іноземній валюті, що підлягає обов'язковому продажу на міжбанківському ринку, поступово зменшилась з 50% до 30% починаючи з 1 березня 2019 року і згодом, з 20 червня 2019 року, була повністю скасована. В додаток до цього, нормативний період розрахунків за операціями, здійсненими в іноземній валюті, зріс з 180 до 365 днів починаючи з 16 травня 2019 року. 7 травня 2019 року НБУ збільшив ліміт на репатріацію дивідендів до 12 млн євро на місяць, а починаючи з 10 липня 2019 року скасував дане обмеження.

Україна продовжує утримувати активну позицію на міжнародних ринках боргового капіталу. Протягом 2018 - 2019 років Україна не лише випустила кілька траншів єврооблігацій, деномінованих у доларах США, але й випустила свій перший за останні 15 років транш в євро. Крім того, у травні 2019 року Clearstream, міжнародний центральний депозитарій цінних паперів Deutsche Börse Group, відкрив рахунок у НБУ, що полегшило доступ міжнародних інвесторів до облігацій внутрішнього державного боргу, покращило стійкість портфеля державного боргу за рахунок збільшення його гривневої частки та сприятливо вплинуло на приплив іноземної валюти в країну.

Фінансові результати діяльності Компанії значною мірою залежать від світових цін та попиту на сталь і металургійні вироби. На ціни на металургійні вироби впливає безліч факторів, включаючи глобальні економічні умови, попит, світові виробничі потужності, коефіцієнт використання потужностей, витрати на сировину, обмінні курси валют та вдосконалення процесів виготовлення сталі. У 2018 - 2019 роках ціни на металургійну продукцію зазнали значних коливань.

Спалах захворювання COVID-19 через вірус SARS-COV-2 призвів до введення карантину та різного типу обмежень пересування на території багатьох країн, включаючи найпотужніші економіки світу.

Це у свою чергу призвело до скорочення активності у певних секторах економіки (особливо у сфері надання послуг), знизило попит на певні товари та послуги та збільшило ризики сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових економіках світу зі всіма негативними наслідками.

У комбінації із початком цінової війни на ринку нафти, це призвело до різкого падіння на фінансових ринках та зниження вартості багатьох активів.

Крім того спалах цього захворювання може потенційно призвести до порушення логістичних ланцюжків поставок та зменшення виробництва певної продукції.

У відповідь на потенційно загрозу, яку коронавірус становить для життя громадян, українська влада також вжила ряд заходів щодо стримування спалаху, ввівши обмеження на пересування людей в межах країни, «закриття» міст в регіонах, які постраждали від спалаху, припинення регулярного міжнародного пасажирського авіасполучення з Україною, а також тимчасове обмеження на в'їзд до країни іноземних громадян. Деякі підприємства запровадили віддалений режим роботи для соціального дистанціювання своїх співробітників. Частка підприємств скоротили або тимчасово призупинили ділові операції.

Більш широкі потенційні економічні наслідки цих подій включають в себе:

- порушення бізнес-операцій і економічної активності в Україні з каскадним впливом як на іноземні, так і на вторинні ланцюжки поставок, включаючи торгівлю і транспорт, подорожі та туризм, розваги, виробництво, будівництво, роздрібну торгівлю, страхування і освіту; і

- зростання економічної невизначеності, що відображається на цінах на активи і обмінних курсах.

Управлінський персонал вважає, що він вживає належні заходи на підтримку стабільної діяльності Компанії, необхідні в рамках існуючих обставин. У той же час подальша нестабільність умов здійснення діяльності може спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Компанії, характер та наслідки якого на поточний момент визначити неможливо.

3 Істотні бухгалтерські оцінки

Компанія використовує оцінки та робить припущення, які впливають на суми активів і зобов'язань, відображені у звітності, протягом фінансового року. Оцінки та судження постійно аналізуються і ґрунтуються на досвіді керівництва та інших факторах, включаючи очікування майбутніх подій, яке при існуючих обставинах вважається обґрунтованим. Крім згаданих оцінок, керівництво також використовує певні судження при застосуванні принципів облікової політики. Судження, які найбільше впливають на суми, визнані у фінансових звітах, і оцінки, які можуть призвести до значних корегувань балансової вартості активів та зобов'язань протягом фінансового року, включають:

Справедлива вартість основних засобів. Справедлива вартість основних засобів Компанії підлягає регулярним переоцінкам, що проводяться незалежними оцінювачами. Під час проведення такої оцінки оцінювачами були застосовані наступні основні допущення:

- вибір джерел інформації для аналізу витрат на спорудження (фактичні витрати, понесені Компанією останнім часом, спеціалізовані довідники, оцінки витрат на спорудження різноманітного обладнання тощо);
- вибір порівняльних величин для вартості заміщення певного обладнання, а також відповідних коригувань для прийняття до уваги технічних характеристик і стану нового і існуючого обладнання;
- метод кривих Айова / Маршалла і Свіфта, що застосовується для оцінки фізичного зносу основних засобів.

Пенсійні зобов'язання та інші винагороди працівникам. Згідно з законодавчими вимогами та з метою дотримання МСФЗ 19 «Виплати працівникам», керівництво оцінює пенсійні зобов'язання та інші винагороди працівникам за пільговими пенсіями та по виходу на пенсію. Компанія використовує метод прогнозованої умовної одиниці на підставі актуарних припущень, що представляють собою всю наявну у керівництва інформацію про змінні величини, що визначають остаточну вартість пенсій до виплати і інших винагород працівникам. Пенсійний план входить в компетенцію державних органів. На зобов'язання по пенсійному забезпеченню можуть чинити значний вплив судження про те, чи вийде працівник достроково на пенсію і коли це станеться, чи буде підприємство зобов'язане фінансувати пенсії колишніх співробітників залежно від того, чи продовжує колишній співробітник працювати у небезпечних умовах, а також про ймовірність того, що співробітники будуть переведені з пенсійної програми, що фінансується державою, на пенсійну програму, що фінансується Товариством. Поточна вартість зобов'язань за планом зі встановленими виплатами залежить від ряду факторів, які визначаються на підставі актуарних розрахунків з використанням низки припущень. Основні припущення, що використовуються при визначенні чистих витрат (доходів) по пенсійному забезпеченню, включають ставку дисконтування. Будь-які зміни в цих припущеннях вплинуть на поточну вартість зобов'язань. Товариство визначає відповідну ставку дисконту в кінці кожного року. Ця відсоткова ставка повинна використовуватися для визначення поточної вартості очікуваних майбутніх грошових потоків, необхідних для погашення пенсійних зобов'язань. При визначенні відповідної ставки дисконту Товариство враховує відсоткові ставки за високоліквідними корпоративними облігаціями, деномінованими в тій же валюті, в якій будуть проведені виплати, і терміни до погашення яких приблизно відповідають терміну відповідних пенсійних зобов'язань. Інші

ключові припущення для пенсійних зобов'язань частково ґрунтуються на поточних ринкових умовах.

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

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

Операції з пов'язаними сторонами. В ході звичайної діяльності Компанія проводить операції з пов'язаними сторонами. При визначенні того, чи проводилися операції за ринковими або неринковими цінами, використовуються професійні судження, якщо для таких операцій немає активного ринку. Фінансові інструменти первісно визнаються за справедливою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки.

4 Основа підготовки та основні положення облікової політики

Фінансова звітність Компанії була підготовлена відповідно до МСФЗ.

Положення облікової політики послідовно застосовувалися протягом усіх представлених звітних періодів, якщо не вказано інше.

Підготовка фінансової звітності відповідно до МСФЗ вимагає, щоб керівництво Компанії застосовувало власні судження, оцінки та припущення, які впливають на застосування облікової політики та зазначену в звіті величину активів і зобов'язань, доходів і витрат. Оцінки та пов'язані з ними допущення засновані на минулому досвіді та інших факторах, які при існуючих обставинах є обґрунтованими, результати яких формують основу професійних суджень про балансову вартість активів і зобов'язань, які не доступні з інших джерел. Незважаючи на те, що ці оцінки ґрунтуються на всій наявній у керівництва інформації про поточні обставини і події, фактичні результати можуть відрізнятись від цих оцінок. Області, де такі судження особливо важливі, області, які характеризуються підвищеною складністю, і області, де допущення і розрахунки мають велике значення для фінансової звітності за МСФЗ, описані в Розділі 3.

Інвестиції в асоційовані компанії. Асоційовані компанії - це всі підприємства, на діяльність яких Компанія може мати суттєвий вплив, але не контролює їх. Як правило, така ситуація передбачає володіння від 20% до 50% прав голосу. Інвестиції в асоційовані компанії обліковуються за методом участі в капіталі та початково визнаються за собівартістю. Частка Компанії у прибутках або збитках асоційованих компаній після дати придбання визнається у звіті про фінансові результати, а її частка у зміні резервів після дати придбання визнається у резервах. Коли частка Компанії у збитках асоційованої компанії дорівнює або перевищує її частку у цій асоційованій компанії, включаючи будь-які інші незабезпечені суми дебіторської заборгованості, Компанія не визнає подальші збитки, крім випадків, коли вона взяла на себе зобов'язання або здійснила платежі від імені асоційованої компанії.

Нереалізований прибуток за операціями між Компанією та її асоційованими компаніями елімінується у розмірі частки Компанії в асоційованих компаніях; нереалізовані збитки також елімінуються, крім випадків, коли операція має ознаки знецінення переданого активу.

Перерахунок іноземної валюти. Статті, показані у фінансовій звітності, оцінюються з використанням валюти основного економічного середовища, в якій Компанія працює (функціональної валюти). Суми у фінансовій звітності оцінені і представлені в національній валюті України, гривні, яка є функціональною валютою і валютою представлення звітності для ПРАТ "МК "АЗОВСТАЛЬ".

Операції в іноземній валюті враховуються за обмінним курсом Національного банку України (НБУ), встановленим на дату операції. Курсові різниці, що виникають в результаті розрахунку за операціями в іноземній валюті, включаються до звіту про фінансові результати.

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

Станом на 31 грудня 2019 року основні курси обміну, використані для перерахунку сум в іноземній валюті, були наступними: 23,68620 гривні за 1 долар США (на 31 грудня 2018 року 27,688264 гривні за 1 долар США).

В даний час українська гривня не є вільно конвертованою валютою за межами України.

Основні засоби. Основні засоби обліковуються за справедливою вартістю за вирахуванням подальшої амортизації та знецінення. Справедлива вартість визначається за результатами оцінки, яку проводять незалежні оцінювачі. Регулярність переоцінки залежить від зміни справедливої вартості переоцінюваних активів. Подальші надходження основних засобів обліковуються за первісною вартістю. Первісна вартість включає витрати, безпосередньо пов'язані з придбанням активів. Вартість активів, побудованих власними силами, включає вартість матеріалів, прямі витрати на оплату праці та відповідну частину виробничих накладних витрат.

Збільшення балансової вартості основних засобів за підсумками переоцінки визнається у звіті про сукупний дохід та збільшує резерв переоцінки в капіталі. Після переоцінки об'єкта основних засобів накопичена амортизація на дату переоцінки вираховується з валової балансової вартості активу, після чого чиста вартість активу трансформується до його переоціненої вартості. Зменшення балансової вартості активу, яке компенсує попереднє збільшення балансової вартості того ж активу, визнається у звіті про сукупний дохід і зменшує раніше визнаний резерв переоцінки у складі капіталу. Всі інші випадки зменшення балансової вартості відображаються у звіті про фінансові результати. Резерв переоцінки, відображений у складі капіталу, відноситься безпосередньо на нерозподілений прибуток у тому випадку, коли сума переоцінки реалізована, тобто коли актив реалізується або списується або по мірі використання Компанією цього активу. В останньому випадку реалізована сума переоцінки являє собою різницю між амортизацією на основі переоціненої балансової вартості активу і амортизацією на основі його первісної вартості.

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

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

Припинення визнання основних засобів відбувається після їх вибуття або в тих випадках, коли подальше використання активу, як очікується, не принесе економічних вигод. Прибуток та збитки від вибуття активів визначаються шляхом порівняння отриманих коштів та балансової

вартості цих активів і визнаються у звіті про фінансові результати. При продажу переоцінених активів суми, включені в інші резерви, переносяться на нерозподілений прибуток.

Амортизація основних засобів розраховується прямолінійним методом, щоб зменшити їх вартість до ліквідаційної вартості протягом строку їх експлуатації.

Строки корисного використання основних засобів:

Групи ОЗ за МСФЗ//Термін корисної служби.

Земельні ділянки - Не амортизуються

Будівлі – до 60 років;

Споруди - до 60 років;

Об'єкти благоустрою території - до 15 років;

Інженерні комунікації - до 15 років;

Передавальні пристрої та механізми – до 20 років;

Машини та устаткування основного виробництва - до 35 років;

Машини та устаткування допоміжних цехів - до 35 років;

Транспортні засоби – залізничний – тепловози – до 25 років;

Транспортні засоби – залізничний – вагони/ напіввагони/ хопери/ думпкари та інші вагони - до 20 років;

Транспортні засоби – авто - до 10 років;

Транспортні засоби – водний - до 10 років;

Автомобілі загального призначення - до 5 років;

Устаткування та засоби зв'язку - до 10 років;

Офісні меблі та пристосування - до 7 років;

Офісна техніка - до 5 років;

Інформаційні системи і персональні комп'ютери - до 4 роки;

Інші основні засоби - до 10 років.

Витрати на капітальні ремонти капіталізуються і амортизуються протягом планового міжремонтного періоду.

Ліквідаційна вартість активу - це розрахункова сума, яку Компанія отримала б у даний час від вибуття активу, за вирахуванням витрат на реалізацію, якби актив вже був у тому віці і в тому стані, які очікуються в кінці терміну його експлуатації. Якщо Компанія має намір використовувати актив до кінця його фізичного існування, ліквідаційна вартість такого активу дорівнює нулю. Залишкова вартість і терміни експлуатації переглядаються та, за необхідності, коригуються на кожну звітну дату.

Балансова вартість активу негайно зменшується до вартості відшкодування, якщо балансова вартість вище вартості відшкодування.

Незавершене будівництво являє собою передоплату за основні засоби і вартість основних засобів, будівництво яких ще не завершено. Амортизація цих активів не нараховується до моменту їх вводу в експлуатацію.

Компанія капіталізує витрати за позиковими коштами, які безпосередньо пов'язані з придбанням, будівництвом або виробництвом кваліфікаційного активу, у складі вартості цього активу.

Нематеріальні активи. Нематеріальні активи визнаються лише за наявності наступних умов: (i) створені активи можуть бути ідентифіковані (такі як програмне забезпечення та нові процеси); (ii) існує ймовірність, що створені активи генеруватимуть майбутні економічні вигоди; (iii) собівартість цього активу може бути надійно оцінена.

Аналітичний облік нематеріальних активів здійснюється за класифікаційними групами та окремо по кожному об'єкту. Придбані нематеріальні активи обліковуються за собівартістю та амортизуються прямолінійним методом протягом очікуваного строку їх корисного використання.

Компанія визначає термін корисної служби активу і встановлює його тривалість.

Термін корисної служби нематеріальних активів обмежується терміном служби, визначеним умовами контракту з придбання або використання нематеріального активу, судженнями фахівця (системного адміністратора для програмного забезпечення) або максимальним терміном, встановленим законодавством.

Класифікація фінансових активів. У балансі кредити і дебіторська заборгованість відносяться до категорії дебіторської заборгованості з основної діяльності та іншої дебіторської заборгованості і грошових коштів та їх еквівалентів.

Первісне визнання фінансових інструментів. При первісному визнанні Компанія повинна оцінювати фінансовий актив або фінансове зобов'язання за справедливою вартістю. Якщо актив або зобов'язання обліковується не за справедливою вартістю через прибуток або збиток, дана справедлива вартість може бути збільшена або зменшена на суму витрат, які пов'язані з укладанням угоди та які мають пряме відношення до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання. Якщо актив або зобов'язання обліковується за справедливою вартістю через прибуток або збиток, ці витрати відображаються у складі прибутку або збитку.

При первісному визнанні ціна угоди якнайкраще засвідчує справедливу вартість. Прибуток або збиток при первісному визнанні відображається лише в тому випадку, якщо існує різниця між ціною угоди та справедливою вартістю, яка може бути підтверджена ціною котирування на активному ринку для ідентичного активу чи зобов'язання або базується на техніці оцінки, яка використовує лише дані з відкритих для спостережень ринків.

Класифікація та подальша оцінка фінансових активів. Компанія класифікує свої фінансові активи за наступними категоріями:

- які в подальшому оцінюються за справедливою вартістю (або через інший сукупний дохід, або через прибуток або збиток), і
- які оцінюються за амортизованою вартістю.

Класифікація залежить від бізнес-моделі Компанії для управління фінансовими активами та договірних умов грошових потоків.

Компанія в подальшому оцінює інвестиції в інструменти капіталу за справедливою вартістю. Керівництво прийняло рішення про представлення прибутків та збитків від зміни справедливої вартості таких інвестицій у складі іншого сукупного доходу, тому не відбувається подальшої рекласифікації прибутків та збитків від зміни справедливої вартості до прибутку або збитку після припинення визнання інвестиції. Дивіденди від таких інвестицій продовжують визнаватися у прибутку або збитку як інші операційні доходи, коли виникає право Компанії на отримання платежів.

Зміни у справедливій вартості фінансових активів за справедливою вартістю через прибуток або збиток визнаються в інших операційних доходах / (витратах) у звіті про прибутки та збитки. Збитки від знецінення (та сторнування збитків від знецінення) по інвестиціях у капітал, які оцінені за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, не відображаються окремо від інших змін справедливої вартості.

Фінансові активи включаються до складу оборотних активів, за винятком строків погашення більше 12 місяців після дати балансу. Вони класифікуються як необоротні активи.

Знецінення фінансових активів - очікуваний кредитний збиток. Після первісного визнання фінансового активу Компанія розраховує та визнає очікуваний кредитний збиток для фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю та за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, що призводить до негайних звітних збитків у звіті про фінансові результати.

Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає: (i) об'єктивну та зважену на ймовірність суму, визначену шляхом оцінки певного діапазону можливих результатів, (ii) часову вартість грошей та (iii) усю необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною на звітну дату без надмірних витрат або зусиль, включаючи інформацію про минулі події, поточні умови та прогнози майбутніх економічних умов.

Фінансові інструменти, які оцінюються за амортизованою вартістю, та контрактні активи відображаються в балансі за вирахуванням резерву на очікувані кредитні збитки.

Станом на звітну дату Компанія має три види фінансових активів, що підлягають під розрахунок очікуваних кредитних збитків:

- грошові кошти та їх еквіваленти;
- дебіторська заборгованість від реалізації товарів і послуг та інша фінансова заборгованість;
- видані кредити.

Компанія використовує різні підходи для аналізу очікуваних кредитних збитків, що пов'язані з фінансовими активами від пов'язаних сторін, значних клієнтів та інших клієнтів.

Для всіх суттєвих боржників та пов'язаних сторін розрахунок очікуваних кредитних збитків здійснюється на індивідуальній основі з урахуванням умов договору, очікуваного періоду погашення, внутрішньо оцінених кредитних ризиків для значних боржників на основі їх фінансових результатів та з урахуванням зовнішнього кредитного рейтингу, якщо такий є. Ставка очікуваних кредитних збитків розраховується як різниця між середньою доходністю облігацій компанії з аналогічним кредитним ризиком (з поправкою на термін погашення) та, безризиковою ставкою та премією за ліквідність.

Для індивідуально незначних боржників Компанія розраховує очікувані кредитні збитки, використовуючи матрицю резервування, групуючи клієнтів за крайною розташування. Ця матриця базується на історичних показниках дефолту боржників протягом очікуваного терміну погашення фінансової дебіторської заборгованості та коригується на прогнозні оцінки.

Компанія не визнає очікувані кредитні збитки за грошовими коштами та їх еквівалентами, якщо було визнано, що ефект від визнання таких збитків не є суттєвим на звітну дату.

Припинення визнання фінансових активів. Компанія припиняє визнання фінансового активу коли: (i) спливає строк дії договірних прав на грошові потоки від такого фінансового активу або (ii) Компанія в основному передає всі ризики та вигоди від володіння фінансовим активом або (iii) Компанія в основному не передає й не зберігає за собою всіх ризиків та вигод від володіння фінансовим активом, але не залишає за собою контроль над ними. Контроль залишається якщо одержувач не має практичну здатність продати актив

Списання фінансового активу також є подією, що призводить до припинення визнання. Фінансові активи списані повністю або частково, коли Компанія не має обґрунтованих очікувань щодо повернення цих активів.

Класифікація та подальша оцінка фінансових зобов'язань. Всі фінансові зобов'язання в подальшому оцінюються за амортизованою вартістю, за винятком (i) похідних інструментів, фінансових зобов'язань, що утримуються для торгівлі, умовної компенсації, визнаної набувачем при об'єднанні бізнесу та інших фінансових зобов'язань, визначених як таких при первісному визнанні, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток та (ii) договорів фінансової гарантії та зобов'язань із надання позики за ставкою відсотка, нижчою від ринкової.

Припинення визнання фінансових зобов'язань. Компанія припиняє визнання фінансових зобов'язань тоді й лише тоді, коли воно погашається: тобто тоді, коли зобов'язання, передбачене договором, виконано або анульовано, або коли сплив термін його виконання.

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

Витрати з податку на прибуток визнаються у звіті про фінансові результати, крім випадків, коли вони визнаються у звіті про сукупний дохід або безпосередньо у складі капіталу, оскільки вони відносяться до операцій, що враховані у поточному або інших періодах у звіті про сукупний дохід або безпосередньо у складі капіталу.

Поточний податок - це сума, яку, як очікується, потрібно буде сплатити або відшкодувати у податкових органів щодо оподатковуваного прибутку чи збитків поточного та попередніх періодів. Інші податки, крім податку на прибуток, показані як компонент операційних витрат.

Відстрочений податок на прибуток розраховується за методом балансових зобов'язань відносно перенесених з минулих періодів податкових збитків та тимчасових різниць, що виникають між податковою базою активів і зобов'язань та їх балансовою вартістю для цілей фінансової звітності.

Відповідно до дозволеного спрощення при початковому визнанні, відстрочені податки не визнаються у відношенні тимчасових різниць при початковому визнанні активу або зобов'язання в разі операції, що не є об'єднанням компаній, коли така операція при її початковому обліку не впливає ні на фінансову, ні на податковий прибуток. Відстрочений податок оцінюється за податковими ставками, які діють або плануються до введення в дію на звітну дату і які, як очікується, будуть застосовуватися в періодах, коли буде сторнована тимчасова різниця або використаний перенесений податковий збиток.

Відстрочені податкові активи, що віднімаються для оподаткування, і перенесені з попередніх періодів податкові збитки визнаються лише в тій мірі, в якій існує імовірність отримання оподатковуваного прибутку, відносно якого можна буде реалізувати тимчасові різниці.

Витрати майбутніх періодів. Витрати майбутніх періодів обліковуються за первісною вартістю мінус подальша амортизація та знецінення. Витрати майбутніх періодів відображаються у звіті про фінансові результати шляхом амортизації, протягом періоду використання відповідних елементів у виробничому процесі.

Товарно-матеріальні запаси. Товарно-матеріальні запаси обліковуються за первісною вартістю або чистою вартістю реалізації залежно від того, яка з цих сум менша. Вартість товарно-матеріальних запасів визначається за методом середньозваженої собівартості. Вартість готової продукції та незавершеного виробництва включає вартість сировини, прямі витрати на оплату праці, інші прямі витрати та відповідну частину виробничих накладних витрат, розподілені на підставі нормальної виробничої потужності, але не включає витрат за позиковими коштами. Чиста вартість реалізації – це розрахункова ціна реалізації у ході нормального ведення бізнесу за вирахуванням оціночних витрат на доведення запасів до завершеного стану та витрат на збут.

Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість. Дебіторська заборгованість по основній діяльності і інша дебіторська заборгованість спочатку враховуються за справедливою вартістю, а надалі оцінюється за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки за вирахуванням резерву на знецінення.

Передплати. Передплати обліковуються за первісною вартістю за вирахуванням резерву на знецінення. Якщо є свідоцтво того, що активи, товари або послуги, до яких відноситься передплата, не будуть отримані, балансова вартість передплати зменшується, а відповідний збиток від знецінення визнається у звіті про фінансові результати.

Грошові кошти та їх еквіваленти. Грошові кошти та їх еквіваленти включають гроші в касі, грошові кошти на поточних та інших рахунках в банках, які можливо використовувати для поточних операцій, грошові кошти в дорозі та інші короткострокові високоліквідні інвестиції з первинним терміном розміщення до трьох місяців. Грошові кошти та їх еквіваленти обліковуються у балансі за номінальною вартістю. Суми, використання яких обмежене, виключені зі складу грошових коштів та їх еквівалентів. Суми, обмеження щодо яких не дозволяють обміняти їх або використовувати для розрахунку за зобов'язаннями протягом, щонайменше, дванадцяти місяців після звітної дати, включені до складу інших необоротних активів.

Акціонерний капітал. Звичайні акції класифіковані як капітал. Витрати, безпосередньо пов'язані з емісією нових акцій, враховуються в капіталі як зменшення суми надходжень за вирахуванням податків. Перевищення справедливої вартості отриманої винагороди над номінальною вартістю випущених акцій обліковується як емісійний дохід.

Дивіденди. Дивіденди визнаються як зобов'язання і вираховуються з капіталу на звітну дату, тільки якщо вони оголошені до або на звітну дату. Інформація про дивіденди розкривається у примітках до фінансової звітності, якщо вони запропоновані до звітної дати чи запропоновані або оголошені після звітної дати, але до затвердження фінансової звітності до випуску. Якщо зобов'язання з виплати дивідендів погашається більш, ніж через один рік після звітної дати, воно включається до складу довгострокових зобов'язань та оцінюється за теперішньою вартістю майбутніх грошових потоків, які будуть потрібні для погашення зобов'язання з використанням відсоткової ставки (до оподаткування), що відображає поточні ринкові оцінки вартості грошей у часі та ризику, притаманні зобов'язанню. Ефект первинного дисконтування дивідендів і подальша зміна дисконту враховуються безпосередньо в капіталі.

Позикові кошти. Інші довгострокові фінансові зобов'язання враховують позикові кошти (крім кредитів банків), на які нараховуються відсотки. Позикові кошти спочатку обліковуються за справедливою вартістю за вирахуванням витрат, понесених на проведення операції, а надалі обліковуються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотку. Будь-яка різниця між сумою надходжень (за вирахуванням витрат на проведення операції) та вартістю погашення визнається у звіті про фінансові результати протягом строку, на який були залучені позикові кошти, з використанням методу ефективної відсоткової ставки. Позикові кошти відображаються в складі поточних зобов'язань, крім випадків, коли у Компанії є безумовне право відкласти розрахунок за зобов'язанням, щонайменше, на 12 місяців після звітної дати.

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

Аванси отримані. Аванси отримані обліковуються за початково одержаними сумами.

Резерви за зобов'язаннями та платежами. Резерви за зобов'язаннями та платежами - це нефінансові зобов'язання, які визнаються у випадках, коли у Компанії є поточні юридичні або передбачувані зобов'язання в результаті минулих подій, коли існує ймовірність відтоку ресурсів для того, щоб розрахуватися за зобов'язанням, і їх суму можна розрахувати з достатньою мірою

точності. Коли існують декілька схожих зобов'язань, ймовірність того, що буде потрібний відтік грошових коштів для їх погашення, визначається для всього класу таких зобов'язань. Резерв визнається, навіть коли ймовірність відтоку грошей у відношенні будь-якої позиції, включеної в один і той же клас зобов'язань, є невеликою, якщо є ймовірність, що певний відтік ресурсів знадобиться для врегулювання класу зобов'язань в цілому.

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

Резерви оцінюються за теперішньою вартістю витрат, які, як очікується, будуть потрібні для погашення зобов'язання з використанням відсоткової ставки (до оподаткування), що відбиває поточні ринкові оцінки вартості грошей у часі та ризики, притаманні зобов'язанню. Збільшення резерву з часом визнається як відсоткові витрати.

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

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

Винагороди працівникам. План зі встановленими виплатами. Компанія бере участь у державному пенсійному плані зі встановленими виплатами, який передбачає достроковий вихід на пенсію співробітників, що працюють на робочих місцях зі шкідливими та небезпечними для здоров'я умовами. Компанія також надає на певних умовах одноразові виплати при виході на пенсію. Зобов'язання, визнане в балансі у зв'язку з пенсійним планом зі встановленими виплатами, являє собою поточну вартість певного зобов'язання на звітну дату з урахуванням корегування на невизнаний актуарний прибуток або збиток і вартість послуг минулих років. Зобов'язання за встановленими виплатами розраховується щорічно з використанням методу прогнозованої умовної одиниці. Поточна сума зобов'язання по пенсійному плану зі встановленими виплатами визначається шляхом дисконтування розрахункового майбутнього відпливу коштів із застосуванням відсоткових ставок за високоліквідними корпоративними облігаціями, деномінованими в тій же валюті, в якій здійснюються виплати, а термін погашення яких приблизно відповідає терміну даного зобов'язання. Вартість послуг минулих років негайно відображається у звіті про фінансові результати, крім випадків, коли зміни пенсійного плану залежать від продовження трудової діяльності працівників протягом певного періоду часу (період, протягом якого виплати стають гарантованими). У цьому випадку вартість послуг минулих років працівників амортизується за методом рівномірного списання протягом періоду, коли виплати стають гарантованими.

Визнання доходів. Доходи оцінюються за справедливою вартістю отриманої винагороди або коштів, які повинні бути отримані за продані товари та надані послуги в ході звичайної діяльності Компанії. Виручка від реалізації відображається без ПДВ і знижок.

Компанія визнає виручку, коли (або в міру того, як) Компанія виконує контрактне зобов'язання шляхом передачі обіцяного товару або послуги (тобто активу) покупцеві. Актив передається, коли (або в міру того, як) покупець отримує контроль над таким активом. Контроль включає в себе здатність перешкоджати визначенню способу використання і отримання вигод від активу іншими організаціями. Вигодами від активу є потенційні грошові потоки (надходження або скорочення вибуття грошових коштів), які можуть бути отримані безпосередньо або побічно.

Виручка від продажу товарів (робіт, послуг) визнається Компанією застосовуючи наступні п'ять кроків:

- 1) Ідентифікація договору
- 2) Ідентифікація контрактного зобов'язання
- 3) Визначення ціни угоди
- 4) Розподіл ціни угоди
- 5) Визнання виручки

Компанія має визначити в момент укладення договору, чи виконує вона контрактне зобов'язання протягом періоду або в певний момент часу. Для кожного контрактного зобов'язання, яке виконується протягом періоду, Компанія визнає виручку протягом періоду, оцінюючи ступінь повноти виконання контрактного зобов'язання. Компанія повинна вибрати метод оцінки ступеня виконання, який відповідає чітко сформульованій меті, яка б показала ефективність діяльності Компанії, тобто виконання контрактного зобов'язання Компанії щодо передачі контролю над товарами та послугами клієнту.

Якщо неможливо визначити ступінь виконання кожного контрактного зобов'язання, Компанія визнає виручку тільки в обсязі понесених витрат. Якщо контрактне зобов'язання не виконується протягом періоду, Компанія виконує контрактне зобов'язання в певний момент часу. Компанія має визначити момент часу, протягом якого клієнт отримує контроль над обіцяним активом. Відсотки визнаються в тому звітному періоді, до якого вони належать, методом ефективної ставки відсотка виходячи з бази їх нарахування та строку використання відповідних активів. Дивіденди визнаються в періоді виникнення права на їх отримання.

Податок на додану вартість. ПДВ розраховується за такими ставками: 20% стягується при поставках товарів чи послуг на території України, включаючи поставки без оплати, та імпорту товарів в Україну (якщо такі поставки прямо не звільнені від ПДВ); 0% застосовується при експорті товарів та відповідних послуг. Вихідний ПДВ при продажі товарів і послуг враховується у момент отримання товарів або послуг клієнтом або у момент надходження платежу від клієнта, залежно від того, що сталося раніше. Вхідний ПДВ враховується таким чином: право на кредит по вхідному ПДВ при закупівлях виникає у момент отримання накладної по ПДВ, яка видається в момент надходження оплати постачальникові або в момент отримання товарів або послуг, залежно від того що відбувається раніше, або право на кредит по вхідному ПДВ при імпорту товарів або послуг виникає в момент сплати податку.

ПДВ з продажу та закупівель визнається в балансі згорнуто і показується як актив або зобов'язання в сумі, відображеній у деклараціях з ПДВ.

Визнання витрат. Витрати враховуються за методом нарахування. На рахунках «Собівартості реалізованої продукції, робіт, послуг» ведеться облік виробничої собівартості реалізованої продукції, робіт, послуг. Адміністративні витрати, витрати на збут, інші операційні витрати та інші витрати не включаються до складу виробничої собівартості готової та реалізованої продукції, а тому інформація про такі витрати узагальнюється на рахунках обліку витрат звітного періоду - "Адміністративні витрати", "Витрати на збут", "Інші операційні витрати", «Інші витрати».

Фінансові витрати. Фінансові витрати включають відсоткові витрати за зобов'язаннями, збиток від виникнення фінансових інструментів, зміна дисконту за фінансовими інструментами та збитки від курсової різниці. Всі відсоткові та інші витрати за позиковими коштами відносяться на витрати з використанням методу ефективної відсоткової ставки.

5 Запровадження нових стандартів та зміни у МСФЗ, які вступають в силу з 01.01.2019 року.

У МСФЗ відбулися наступні зміни, які вступають в силу з 01.01.2019 року:

Вступив в силу **МСФЗ 16 «Оренда»**, який кардинально змінює підхід до врахування операційної оренди у орендарів.

На дату початку оренди орендар оцінює і визнає актив у формі права користування і одночасно орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, які ще не здійснені на цю дату. Орендні платежі необхідно дисконтувати з використанням процентної ставки, закладеної в договорі оренди, якщо дану ставку можна легко визначити. У разі якщо таку ставку визначити неможливо, орендар повинен застосовувати ставку залучення додаткових позикових коштів.

Ефект від застосування **МСФЗ 16 «Оренда»** наведено нижче:

Статті бухгалтерського балансу	31.12. 2018 р.	Ефект МСФО 16	31.12.2019 р.
Основні засоби	25 165 443	2 570	25 168 013
Інші довгострокові зобов'язання	9 365	780	10 145
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	2 673	1 790	4 463

Фінансова оренда залишковою вартістю на 01.01.2019 року в сумі 11 843 тис. грн. була переведена до складу активу правокористувача.

МСБО 12 «Податки на прибуток» зазнав незначних трансформацій. Зокрема, § 52В з зазначеного стандарту виключений, разом з тим його основну ідею перемістили в § 52А. Так, податкові наслідки доходу в формі дивідендів визнають тоді, коли визнають зобов'язання виплатити дивіденди. Відзначимо, що це твердження застосовують до всіх податкових наслідків дивідендів, а не тільки до ситуацій, в яких існують різні ставки податку для розподіленої і нерозподіленого прибутку

Керівництво Компанії оцінює вплив змін цього стандарту на її фінансову звітність як несуттєвий або відсутній.

6 Розкриття до статей звітності

Нематеріальні активи

Інформація про рух нематеріальних активів за 2019 р.

Найменування нематеріальних активів	Залишок на 31.12.2018р.		Надійшло за період	Вибуло за період		Нараховано зносу за період	Залишок на 31.12.2019р.	
	первісна вартість	знос		первісна вартість	первісна вартість		знос	первісна вартість
Програмне забезпечення та ліцензій на програми	114 497	72 838	29 525	54	54	28 488	143 968	101 272
Інші	6 300	6 300	0	0	0	0	6 300	6 300
РАЗОМ	120 797	79 138	29 525	54	54	28 488	150 268	107 572

Інформація про рух нематеріальних активів за 2018 р.

Найменування нематеріальних активів	Залишок на 31.12.2017р.		Надійшло за період	Вибуло за період		Нараховано зносу за період	Залишок на 31.12.2018р.	
	первісна вартість	знос		первісна вартість	первісна вартість		знос	первісна вартість
Програмне забезпечення та ліцензій на програми	84 059	56 840	30 439	1	1	15 999	114 497	72 838
Інші	6 300	6 300	0	0	0	0	6 300	6 300
РАЗОМ	90 359	63 140	30 439	1	1	15 999	120 797	79 138

Капітальні інвестиції

Капітальні інвестиції Компанії представлені наступними показниками:

Назва об'єкта	31.12.2019р.	31.12.2018р.
- Обладнання, запчастини для капітальних інвестицій, основні засоби на складі	292 723	388 461
- Інші запаси для капітальних інвестицій	178 943	287 534
- Аванси, видані за основні засоби без ПДВ	604 014	969 681
- Незавершене будівництво	4 200 355	1 268 751
- Капітальні витрати в нематеріальні активи	644	575
- Незавершений капітальний ремонт, який підлягає капіталізації	2 045 421	2 029 268
- Грошові кошти обмежені до використання-акредитиви за придбання основних засобів	58 751	0
РАЗОМ	7 380 851	4 944 270

Основні засоби

Справедлива вартість необоротних активів визначена у відповідності до Міжнародних стандартів оцінки.

У 2019 році була проведена оцінка справедливої вартості необоротних активів, яка відображена у фінансовій звітності ПРАТ "МК "АЗОВСТАЛЬ".

Інформація про рух основних засобів за 2019 р.

Клас основних засобів	Залишок на початок 2019 р.		Надійшло протягом 2019р.		Вибуло протягом 2019р.		Нараховано зносу за 2019р.		Переоцінка		Інші зміни протягом 2019р.		згорання зносу з первісною вартістю		Залишок на кінець 2019 р.	
	первісна вартість	знос	первісна вартість	знос	первісна вартість	знос	первісна вартість	знос	первісна вартість	знос	первісна (переоцінена) вартість	знос	первісна вартість	знос	первісна вартість	знос
Будівлі та споруди	9 526 200	1 344 190	232 785	1 666	2 710	1 666	719 784	-	674 737	-	-	-	1 814 617	1 814 617	8 616 395	247 691
Машини та обладнання	20 302 120	4 201 210	2 135 460	49 402	50 525	49 402	2 867 527	-	2 720 837	-	-	-	6 183 698	6 183 698	18 924 194	835 637
Інші	1 309 790	427 267	87 102	357	357	357	211 746	-	-159 421	-	-	-	577 412	577 412	659 702	61 244
РАЗОМ	31 138 110	5 972 667	2 455 347	51 425	53 592	51 425	3 799 057	-	3 236 153	-	-	-	8 575 727	8 575 727	28 200 291	1 144 572

Інформація про рух основних засобів за 2018 р.

Клас основних засобів	Залишок на початок 2018 р.		Надійшло протягом 2018р.		Вибуло протягом 2018р.		Нараховано зносу за 2018р.		Переоцінка		Інші зміни протягом 2018р.		згорання зносу з первісною вартістю		Залишок на кінець 2018р.	
	первісна вартість	знос	первісна вартість	знос	первісна вартість	знос	первісна вартість	знос	первісна вартість	знос	первісна (переоцінена) вартість	знос	первісна вартість	знос	первісна вартість	знос
Будівлі та споруди	10 663 873	847 375	385 189	14 319	17 595	14 319	778 029	-	-	-266 895	-1 505 267	-	-	-	9 526 200	1 344 190
Машини та обладнання	17 866 541	1 974 141	1 026 278	94 877	96 183	94 877	2 054 980	-	-	266 966	1 505 484	-	-	-	20 302 120	4 201 210
Інші	1 247 893	210 023	67 716	5 366	5 602	5 366	222 681	-	-	-71	-217	-	-	-	1 309 790	427 267
РАЗОМ	29 778 307	3 031 539	1 479 183	114 562	119 380	114 562	3 055 690	-	-	0	0	-	-	-	31 138 110	5 972 667

Довгострокові фінансові інвестиції.

Довгострокові фінансові інвестиції ПРАТ «МК «АЗОВСТАЛЬ» складаються з володіння Товариством частками у статутних капіталах юридичних осіб та акціями, емітованими іншими юридичними особами.

В фінансовій звітності **ДОВГОСТРОКОВІ ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ ПРАТ "МК "АЗОВСТАЛЬ"**, відображені як учасники наступних юридичних осіб::

№	Найменування емітенту	% від уставного капіталу	Балансова вартість , грн. на 31.12.2019р. з урахуванням резерву знецінення та зміною вартості	Балансова вартість , грн. на 31.12.2018р. з урахуванням резерву знецінення та зміною вартості	Короткий опис діяльності
1	ЗАТ ЗАГАЛЬНЕ ЛІТОВСЬКО-УКРАЇНСЬКЕ ПІДПРИЄМСТВО "АЗОВЛІТАС"	9,9%	1 324,1	1 324,1	Оптова торгівля металовиробами, виробництво дерев'яних будівельних конструкцій та столярних виробів, обробка металів і нанесення покриттів, торгівля транспортними засобами
2	ПФК "ІНВЕСТИЦІЙНО-МЕТАЛУРГІЙНИЙ СОЮЗ"	25,9%	59 416,3	537 692,7	Інвестування промислового і банківського капіталу у корпоративні права та виробничу діяльність промислових підприємств металургійної і гірничо-металургійної галузі
3	ТОВ "МЕТІНВЕСТ-МАРІУПОЛЬСЬКИЙ РЕМОНТНО-МЕХАНІЧНИЙ ЗАВОД"	39,8%	88 747,7	106 012,8	Ремонт і технічне обслуговування машин і устаткування промислового призначення, лиття сталі, чавуну, виробництво будівельних металевих конструкцій і частин конструкцій, оброблення металів та нанесення покриття на метали, механічне оброблення металевих виробів
4	ТОВ "МЕТІНВЕСТ-ПРОМСЕРВІС"	2,4%	2 337,5	2 337,5	Ремонт і технічне обслуговування машин і устаткування промислового призначення, електромонтажні та інші будівельно-монтажні роботи, установлення та монтаж машин і устаткування
5	ТОВ "ФІРМА МАРІТА"	99,9671%	-	1 013,7	Пошиття робочого одягу
6	Інші	-	204,43	204,43	
	Разом		152 030	648 585	

Сума довгострокових фінансових інвестицій ПРАТ "МК "АЗОВСТАЛЬ" станом на 31.12.2019 року, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств становить:

Найменування	Залишок на 31.12.2018 р.	Вибуло	Інше	Переоцінка	Залишок на 31.12.2019 р.
Довгострокові фінансові інвестиції	648 605	(1 014)	(3 886)	(495 541)	148 164
Резерв на довгострокові фінансові інвестиції	(71)		71	-	-
Разом	648 534	(1 014)	(3 815)	(495 541)	148 164

Станом на 31.12.2018 року сума довгострокових фінансових інвестицій ПРАТ "МК "АЗОВСТАЛЬ", які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств становить:

Найменування	Залишок на 31.12.2017 р.	Вибуло	Інше	Переоцінка	Залишок на 31.12.2018 р.
Довгострокові фінансові інвестиції	281 291	-	-	367 314	648 605
Резерв на довгострокові фінансові інвестиції	(71)	-	-	-	(71)
Разом	281 220	-	-	367 314	648 534

Станом на 31.12.2019 року сума інших довгострокових фінансових інвестицій становить:

Найменування	Залишок на 31.12.2018 р.	Інші зміни	Залишок на 31.12.2019 р.
Інші фінансові інвестиції	4 674	3 886	8 560
Резерв на інші фінансові інвестиції	(4 623)	(71)	(4 694)
Разом	51	3 815	3 866

Станом на 31.12.2018 року сума інших довгострокових фінансових інвестицій становить:

Найменування	Залишок на 31.12.2017 р.	Інші зміни	Залишок на 31.12.2018 р.
Інші фінансові інвестиції (векселя)	4 674	-	4 674
Резерв на інші фінансові інвестиції	4 623	-	4 623
Разом	51	-	51

Доходи і втрати від змін справедливої вартості фінансових інвестицій за звітний період:

Уцінка фінансової інвестиції в ПФК ІНВЕСТИЦІЙНО-МЕТАЛУРГІЙНИЙ СОЮЗ у сумі 478 276 тис. грн., яка відображена у капіталі.

Уцінка фінансової інвестиції ТОВ "МЕТІНВЕСТ- МРМЗ" у сумі 17 265 тис. грн., яка відображена у втратах від участі в капіталі.

Оборотні активи

Запаси

Запаси Компанії представлені у таблиці нижче:

Найменування	31 грудня 2019р.	31 грудня 2018р.
Виробничі запаси	2 676 695	5 954 217
Незавершене виробництво	1 478 516	1 414 757
Готова продукція	1 662 771	2 834 295
Товари	36	838 401
Разом	5 818 018	11 041 670

Протягом 2019 року сума уцінки і знецінення запасів склала 14 145 тис. грн., за 2018р. - 285 866 тис.грн.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти представлені грошовими коштами в національній та іноземній валюті на розрахункових рахунках на суму **378 518** тис. грн., у тому числі:

- в національній валюті – 50 146 тис. грн.;
- в іноземній валюті – 328 372 тис. грн.

Структура грошових коштів наведена у наступній таблиці:

Найменування	31 грудня 2019р.	31 грудня 2018р.
Поточний рахунок у банку	378 305	529 061
Інші рахунки в банку (акредитиви, чекові книжки)	213	176
Грошові кошти на розподільчому рахунку	-	343 979
Разом	378 518	873 216

Обмеження прав Товариства на користування грошовими коштами у 2019 році відсутні.

Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість

Найменування	31 грудня 2019р.	31 грудня 2018р.
Дебіторська заборгованість по основній діяльності	28 538 694	41 612 116
Мінус резерв на знецінення дебіторської заборгованості по основній діяльності	(131 391)	(83 213)
Дебіторська заборгованість за договорами комісії	2 179 558	2 738 453
Мінус резерв на знецінення дебіторської заборгованості за договорами комісії	(94)	

Інша дебіторська заборгованість	1 765 393	500 699
Мінус резерв на знецінення іншої дебіторської заборгованості	(88 705)	(90 898)
Всього дебіторської заборгованості	32 263 455	44 677 157
Аванси, видані постачальникам	313 137	842 761
Мінус резерв на знецінення авансів виданих	(1 836)	(18 116)
Всього авансів виданих	311 301	824 645
Всього дебіторської заборгованості по основній діяльності і іншої дебіторської заборгованості	32 574 756	45 501 802

Станом на 31 грудня 2019 року 75,56 % дебіторської заборгованості було деноміновано у гривнях, 7,71 % - в доларах США та 1,97 % - в рублях, 14,76 – в EURO (31 грудня 2018 року: 73,43 % дебіторської заборгованості було деноміновано у гривнях, 24,98 % - в доларах США та 1,59 % - в рублях).

У сумі резерву на знецінення дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості відбулися наступні зміни:

Найменування	2019р.	2018р.
Резерв на знецінення на 1 січня	192 227	170 285
Нарахування резерву на знецінення впродовж періоду	51 466	50 550
Дебіторська заборгованість, списана за рахунок резерву на знецінення впродовж періоду як неповоротна	(5 893)	(28 608)
Коригування (сторно) резерву	(15 774)	
Резерв на знецінення на 31 грудня	222 026	192 227

Аналіз кредитної якості дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості, крім авансів виданих представлений нижче:

Найменування	31 грудня 2019р.	31 грудня 2018р.
Всього дебіторська заборгованість	32 263 455	44 677 157
у т. ч. за строками погашення		
- до 12 місяців	32 083 221	43 071 035
- від 12 до 18 місяців	17 594	7 810
- від 18 до 36 місяців	162 640	1 598 312

Капітал

Власний капітал

Станом на 31.12.2019 року Зареєстрований капітал Компанія дорівнює 1 972 965 тис. грн., з них акціонерний капітал складає 1 051 000 тис. грн. поділений на 4 204 000 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 0,25 грн. кожна, крім того коригування на ефект гіперінфляції відповідно до МСБО 29 складає 921 965 тис. грн.

Капітал у дооцінках

Найменування	Переоцінка основних засобів та НКС	Переоцінка інших активів	Всього
На 1 січня 2018р.	17 815 210	138 101	17 953 311
Перенесення амортизації, за вирахуванням податку	(1 628 792)	-	(1 628 792)
Доля в іншому сукупному доході асоційованих компаній	-	378 409	378 409
Знецінення раніше дооцінених об'єктів, за винятком відстроченого податку	(55 969)	-	(55 969)
Інші	1 139	-	1 139
На 31 грудня 2018р.	16 131 588	516 510	16 648 098
Перенесення амортизації, за вирахуванням податку	(1 609 323)	-	(1 609 323)
Доведення до справедливої вартості інвестиційних сертифікатів	-	(478 276)	(478 276)
Знецінення раніше дооцінених об'єктів, за винятком відстроченого податку	(348 173)	-	(348 173)
Переоцінка основних засобів за винятком відстроченого податку	3 248 769	-	3 248 769
Актuarні прибутки/збитки по пенсійному забезпеченню	-	(242 346)	(242 346)
Інші	-	(778 818)	(778 818)
На 31 грудня 2019р.	17 422 861	(982 930)	16 439 931

Фінансові довгострокові зобов'язання

Фінансові довгострокові зобов'язання ПРАТ «МК «АЗОВСТАЛЬ» включають:

Найменування	31 грудня 2019р.	31 грудня 2018р.
Інші довгострокові зобов'язання	15 372	9 365
у тому числі за договором оренди	5 725	9 365

Зобов'язання з пенсійного забезпечення

Зміни в сумі зобов'язань за планом зі встановленими виплатами протягом року були наступними:

Найменування	2019 р.	2018 р.
На 1 січня	2 072 239	1 875 367
Вартість поточних послуг	50 176	43 195
Відсотки на зобов'язання	280 553	232 530
АктUARний збиток / (прибуток)	295 544	52 717
Виплачені винагороди	(145 147)	(131 570)
На 31 грудня	2 553 366	2 072 239

Суми, визнані у звіті про фінансові результати:

Найменування	2019 р.	2018 р.
Вартість поточних послуг	50 176	43 195
Відсотки на зобов'язання	280 553	232 530
Всього	330 729	275 725

Зміни зобов'язань, визнаних у балансі, були наступними:

Найменування	2019 р.	2018 р.
На 1 січня	2 072 239	1 875 367
Виплачені винагороди	(145 147)	(131 570)
Витрати, визнані у звіті про фінансові результати	330 729	275 725
Переоцінка зобов'язань, визнана у складі інших сукупних витратах / (доходи)	295 544	52 717
На 31 грудня	2 553 366	2 072 239

Основні актуарні припущення приведені нижче:

Найменування	2019 р.	2018 р.
Ставка дисконту	10,91%	14,03 %
Збільшення заробітної плати	5% в 2020—2024 5,65% в 2025 5,5% в 2026 5,35% в 2027 5,83% далі	10,0 %
Плинність персоналу	1,85%	2,5 %
Інфляція	5,83%	6,23 %

Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість, та забезпечення

Найменування	31 грудня 2019р.	31 грудня 2018р.
Кредиторська заборгованість по основній діяльності	36 076 191	47 956 624
Кредиторська заборгованість за договорами комісії	5 479 911	4 572 943
Кредиторська заборгованість за необоротні активи	1 472 277	970 131
Інша кредиторська заборгованість	1 414 262	1 142 235

Передоплати, отримані від замовників	1 790 227	1 973 523
Всього поточної кредиторської заборгованості по основній діяльності та іншої кредиторської заборгованості	46 232 868	56 615 456
Забезпечення виплат відпусток	101 894	78 606
Забезпечення виплат за судовими позовами	-	2 321
Забезпечення виплат винагороди працівникам	43 384	20 349
Всього забезпечення виплат персоналу	145 278	101 276

Визнання доходів та витрат

Інформація про продажі за видами продукції:

Період	Сляби	Листовий прокат	Сортовий прокат	Товари (вугілля, кокс та інші)	Інше	Всього
2019 рік	28 270 951	12 423 102	7 070 929	7 925 508	1 602 646	57 293 136
2018 рік	34 753 768	15 136 971	9 363 299	19 049 437	3 657 401	81 960 876

Інформація про географію продажів Компаніїв тис. грн.:

Найменування	2019 рік	2018 рік
Реалізація на внутрішній ринок	21 671 314	39 181 053
Реалізація на експорт	35 621 822	42 779 823
Всього	57 293 136	81 960 876

Доходи та витрати

Найменування	2019 рік		2018 рік	
	Доходи	Витрати	Доходи	Витрати
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	57 293 136		81 960 876	
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)		63 938 440		74 709 386
у т.ч. Витрати на сировину та матеріали		55 788 249		50 650 116
Амортизація основних засобів		3 349 225		2 918 358
Витрати на персонал		2 855 052		1 961 837
Інше		1 945 914		19 179 075
Адміністративні витрати		228 745		367 757
у т.ч. Витрати на персонал		152 568		261 453

Амортизація основних засобів та нематеріальних активів		6 795		8 218
Інше		69 382		98 086
Витрати на збут		2 032 781		1 761 464
у т.ч. Матеріальні витрати		54 677		64 558
Витрати на персонал		72 726		52 830
Амортизація основних засобів		7 930		15 512
Інше (у т.ч. залізничний тариф)		1 897 448		1 628 564
Інші операційні доходи і витрати				
Оренда активів	36 660	34 460	4 369	-
Операційна курсова різниця	7 247 678	4 596 390	-	358 269
Реалізація інших оборотних активів	589 144	570 261	19 361	
Штрафи, пені, неустойки	28 173	110 067	32 586	159 784
Безоплатно одержані активи	537		15 800	-
Утримання об'єктів житлово-комунального і соціально-культурного призначення	-	12 958	-	6 926
Інші операційні доходи і витрати	366 999	739 392	124 784	197 292
Доходи і втрати від участі в капіталі за інвестиціями в: асоційовані підприємства	-	17 265	-	11 095
Інші фінансові доходи і витрати				
Дивіденди	-	-	45 251	-
Процентні витрати за орендою		1 814	-	1 033
Інші фінансові доходи і витрати	91 598	301 040	-	232 531
Інші доходи і витрати				
Реалізація фінансових інвестицій	1 014	1 014	-	5
Результат оцінки корисності	-	-	-	1 856
Списання необоротних активів	50 637	39 775	52 643	34 315
Інші доходи і витрати	26 726	9 834	12 780	54 263

Податок на прибуток

Ставка податку на прибуток у звітному році 18%.

Найменування	2019 рік	2018 рік
Поточний податок	(1 381)	1 190 365
Відстрочений податок	(1 229 636)	(388 789)
(Кредит)/витрати по податку на прибуток	(1 231 017)	801 576

Сума визнаних відстрочених податкових зобов'язань (за кожним видом) складає 1 625 290 тис. грн.:

Відстрочене податкове зобов'язання	Залишок на 31.12.2018р.	(Витрати)/дохід з відстроченого податку, відображеного у Звіті про фінансові результати	(Витрати)/дохід з відстроченого податку, відображеного у Звіті про сукупний дохід	Залишок на 31.12.2019р.
- оцінка основних засобів	(2 690 893)	506 254	(625 699)	(2 810 338)
- оцінка нематеріальних активів	413	(171)		242
- резерв знецінення торгової та іншої дебіторської заборгованості	34 596	5 377		39 973
- резерви інших виплат	418	(418)		
- резерв на додаткове пенсійне забезпечення та інші виплати працівникам відповідно з розрахунком актуарія та black lung	373 003	33 405	53 198	459 606
- резерв на забезпечення інших виплат персоналу (включаючи відпустки, бонуси, виплати при звільненні, за вислугу років)	39	(39)		
– податкові збитки		685 227		685 227
ВСЬОГО:	(2 282 424)	1 229 635	(572 501)	(1 625 290)

Відсутні визнані відстрочені податкові активи.

7. Розрахунки і операції з пов'язаними сторонами

Для цілей даної фінансової звітності сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона контролює іншу, знаходиться під спільним контролем з нею або може мати значний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових чи операційних рішень. При аналізі кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Нижче описано характер відносин між тими пов'язаними сторонами, з якими Компанія здійснювала значні операції або має значні залишки станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року:

Найменування	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
	Операції з пов'язаними сторонами	Операції з пов'язаними сторонами
АКТИВИ		
Грошові кошти на поточних рахунках	378 303	873 160
Дебіторська заборгованість та інша дебіторська заборгованість	31 374 744	39 759 102
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ		
Поточні:		
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю	35 675 496	44 056 163
Аванси, отримані від клієнтів	1 786 685	1 967 498
Кредиторська заборгованість за договорами комісії	5 479 911	4 538 313
Дивіденди до виплати	4 005 683	492 058

Найменування	2019 рік	2018 рік
	Операції з пов'язаними сторонами	Операції з пов'язаними сторонами
ДОХІД без ПДВ	55 906 928	77 635 426
ЗАКУПІВЛІ без ПДВ	51 053 842	63 607 169

8 Управління фінансовими ризиками.

У ході своєї діяльності Компанія наражається на цілий ряд фінансових ризиків, серед яких ринковий ризик (ціновий ризик, валютний ризик), кредитний ризик та ризик ліквідності. Загальна програма управління ризиками у Компанії враховує непередбачуваність фінансових ризиків та спрямована на зведення до мінімуму потенційного негативного впливу цих ризиків на фінансові результати Компанії.

(а) Ринковий ризик.

Ціновий ризик.

Ризик негативного впливу цін на товари є результатом негативного впливу на поточні або майбутні доходи у зв'язку зі зміною цін на товари. В цілях управління ризиком зміни ринкових цін Компанія здійснює моніторинг ринкових цін на продукцію, що реалізується. В результаті такого моніторингу та подальшого прогнозу цін на продукцію, керівництво Компанії розробляє цінову політику щодо тенденцій ринкових цін. Компанія не схильна до цінового ризику у відношенні фінансових інвестицій.

Валютний ризик.

Валютний ризик являє собою ризик того, що зміни валютних курсів будуть мати негативний вплив на фінансові результати ПРАТ «МК «АЗОВСТАЛЬ». Валютний ризик виникає тоді, коли майбутні

комерційні операції або визнані активи або зобов'язання виражені у валюті, яка не є функціональною валютою Компанії. Валютний ризик управляється казначейством Компанії, яке розробило політику управління валютним ризиком. Казначейство встановлює ліміти на рівень впливу ризику в розрізі валют і максимальний розмір ризику.

Компанія не уклала угод, спрямованих на хеджування валютних ризиків.

(б) Кредитний ризик

Кредитний ризик пов'язаний з грошовими коштами та їх еквівалентами і депозитами, розміщеними в банках і фінансових установах, а також з операціями з клієнтами, включаючи непогашену дебіторську заборгованість та зобов'язання за операціями. Ліміти ризику за окремими клієнтами встановлюються на підставі внутрішнього або зовнішнього кредитного рейтингу цього клієнта в межах, встановлених керівництвом. Дотримання встановлених лімітів регулярно контролюється.

Фінансові активи, які потенційно наражають Компанію на кредитний ризик, включають, в основному, грошові кошти, дебіторську заборгованість за основною діяльністю та іншу дебіторську заборгованість.

Грошові кошти розміщені у великих українських фінансових установах, які на момент розміщення вважались найменш ризиковими.

У Компанії впроваджені процедури, що забезпечують реалізацію товарів і послуг клієнтам з відповідною кредитною історією. Аналіз та моніторинг кредитних ризиків у Компанії здійснюються окремо по кожному конкретному клієнту. На думку керівництва Компанії, кредитний ризик належним чином врахований у створених резервах на знецінення відповідних активів, і керівництво не очікує жодних збитків внаслідок невиконання цими контрагентами своїх зобов'язань.

(в) Ризик ліквідності

Обачність при управлінні ризиком ліквідності передбачає наявність достатньої суми грошових коштів, наявність достатніх фінансових ресурсів завдяки використанню позикових коштів та можливість закриття ринкових позицій.

Казначейство Компанії аналізує строки погашення активів та зобов'язань і планує ліквідність залежно від очікуваних строків погашення різних фінансових інструментів.

9 Управління капіталом.

Мета Компанії при управлінні капіталом полягає у забезпеченні подальшої роботи як безперервно діючого підприємства, з метою отримання вигоди акціонерами вигоди учасникам, а також підтримувати оптимальну структуру капіталу для зменшення його вартості.

Компанія контролює величину капіталу на основі співвідношення власних та позикових коштів.

10 Умовні та інші зобов'язання та операційні ризики.

Податкове законодавство. Податкове, валютне та митне законодавство України може тлумачитися по-різному й часто змінюється. У результаті існує значна невизначеність щодо застосування та тлумачення нового податкового законодавства водночас із незрозумілими або неіснуючими правилами практичного дотримання нормативних актів. Відповідні місцеві та державні податкові органи можуть не погодитися з тлумаченням цього законодавства керівництвом у зв'язку з діяльністю Компанії та операціями в рамках цієї діяльності. Існує можливість того, що операції та діяльність Компанії, які в минулому не оскаржувались, будуть

оскаржені. У результаті можуть бути нараховані значні додаткові суми податків, штрафів та пені. Податкові органи можуть перевіряти податкові питання у фінансових періодах протягом трьох календарних років після їх закінчення. За певних обставин перевірка може охоплювати більш тривалі періоди.

Податкове законодавство було доповнене новими правилами трансфертного ціноутворення, які набули чинності 1 вересня 2013 року та є набагато більш докладними, ніж у попередньому законодавстві і, певною мірою, краще приведені у відповідність з міжнародними принципами трансфертного ціноутворення. Нове законодавство дозволяє податковим органам здійснювати коригування щодо трансфертного ціноутворення та нараховувати додаткові податкові зобов'язання відносно контрольованих операцій (операції з пов'язаними сторонами і деякі види операцій з непов'язаними сторонами), якщо ціна операції відрізняється від ціни між незалежними сторонами і відповідна документація не складена Компанією. З 1 січня 2015 року правила трансфертного ціноутворення були змінені, і операції між українськими компаніями (незалежно від того, чи є вони пов'язаними сторонами) більше не вважаються контрольованими операціями.

Керівництво вважає, що воно вживає необхідні заходи для забезпечення дотримання вимог чинного законодавства у сфері трансфертного ціноутворення.

Судові процедури. У ході нормального ведення бізнесу Компанія час від часу одержує претензії. Виходячи з власної оцінки, а також внутрішніх та зовнішніх професійних консультацій, керівництво вважає, що Компанія не зазнає суттєвих збитків у результаті судових позовів, що перевищували б резерви, створені у цій фінансовій звітності.

Питання, пов'язані з охороною довкілля. Система заходів із дотримання природоохоронного законодавства в Україні знаходиться на етапі розвитку, і позиція органів влади щодо його виконання постійно переглядається. Компанія періодично оцінює свої зобов'язання, у тому числі зобов'язання щодо виведення активів з експлуатації, згідно з природоохоронним законодавством. У випадку виникнення зобов'язань, вони визнаються у фінансовій звітності у тому періоді, в якому вони виникли. Потенційні зобов'язання, які можуть виникнути внаслідок зміни чинних норм та законодавства, а також судових процесів, не піддаються оцінці, проте можуть мати суттєвий вплив. За існуючого порядку, який забезпечує дотримання вимог чинного законодавства, керівництво вважає, що суттєвих зобов'язань внаслідок забруднення навколишнього середовища не існує.

Зобов'язання по капітальних витратах. Станом на 31 грудня 2019 року договірні зобов'язання Компанії по капітальних витратах на основні засоби становили 7 189 401 тис. грн. (31 грудня 2018 року: 4 764 420 тис.грн.). Керівництво Компанії вважає, що майбутні чисті доходи та фінансування будуть достатніми для покриття цих та подібних зобов'язань.

Страховання. Компанія має обов'язкове страхове покриття певних видів ризиків відповідно до вимог українського законодавства, включаючи страхування життя та медичне страхування; страхування цивільно-правової відповідальності організацій, що експлуатують небезпечні виробничі об'єкти, вантажі та транспортні засоби; добровільне страхування цивільно-правової відповідальності власників транспортних засобів та вантажів; страхування майна від нанесення матеріальних збитків та перериву у виробництві.

11 Події після звітної дати

Після дати балансу не було подій, які могли суттєво вплинути на величину власного капіталу Компанії.

Директор фінансовий

Головний бухгалтер



Handwritten signature of A.A. Pererva

А.А. Перерва

О.В. Мірошнікова