

**АРЦЕЛОРМИТТАЛ СКОПЈЕ (ХРМ) АД –
СКОПЈЕ**

**Финансиски извештаи
за годината што завршува на
31 декември 2012 и
Извештај на независните ревизори**

СОДРЖИНА:

Страна

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ	1
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА.....	3
ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНАТА ДОБИВКА	4
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО ГЛАВНИНАТА	5
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ	6
1. ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ.....	7
2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА И ПРЕЗЕНТАЦИЈА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ	7
3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ	10
4. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ И ПРЕТПОСТАВКИ.....	15
5. ЗАЛИХИ	15
6. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИ.....	16
7. ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА	16
8. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	16
9. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ.....	17
10. ДОЛГОРОЧЕН КРЕДИТ	17
11. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ	17
12. ОСТАНАТИ ОБВРСКИ	18
13. ПРЕСМЕТАНИ ОБВРСКИ	18
14. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА.....	18
15. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ	18
16. ПОТРОШЕНИ МАТЕРИЈАЛИ.....	19
17. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ.....	19
18. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ТРОШОЦИ	19
19. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ, НЕТО.....	19
20. ДАНОК НА ДОБИВКА	20
21. ДАНОЧЕН РИЗИК	20
22. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ.....	21
23. ОБЕЛОДЕНУВАЊА ЗА ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ.....	29
24. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ.....	29

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

ДО АКЦИОНЕРИТЕ И РАКОВОДСТВОТО НА АРЦЕЛОРМИТТАЛ СКОПЈЕ (ХРМ) АД - СКОПЈЕ

Извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи (стр. 3 до 29) на АРЦЕЛОРМИТТАЛ СКОПЈЕ (ХРМ) АД - СКОПЈЕ (во понатамошниот текст "Друштвото"), кои се состојат од извештајот за финансиска состојба на 31 декември 2012 година, како и извештајот за сеопфатна добивка, извештајот за промени во главнината и извештајот за парични текови за годината што тогаш завршува и прегледот на значајните сметководствени политики и останати белешки.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за подготвувањето на финансиските извештаи во согласност со сметководствените стандарди кои се применуваат во Република Македонија, како и за интерните контроли кои се релевантни за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија и Законот за ревизија на Република Македонија. Овие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања, да ја планираме и извршиме ревизијата на начин кој ќе ни овозможи да добиеме разумно уверување дека финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува спроведување на постапки за собирање на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување во финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. При проценувањето на овие ризици, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето на финансиските извештаи на ентитетот со цел дизајнирање на ревизорски постапки коишто се соодветни на околностите, но не за цел на изразување на мислење за ефективноста на интерната контрола на ентитетот. Ревизијата исто така вклучува и оценка за соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

Веруваме дека ревизорските докази коишто ги имаме собрано се доволни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи на АРЦЕЛОРМИТТАЛ СКОПЈЕ (ХРМ) АД - СКОПЈЕ за годината која завршува на 31 декември 2012, се подготвени, во сите материјални аспекти, во согласност со сметководствената регулатива на Република Македонија.

(продолжува)

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ (продолжение)

ДО АКЦИОНЕРИТЕ И РАКОВОДСТВОТО НА АРЦЕЛОРМИТТАЛ СКОПЈЕ (ХРМ) АД – СКОПЈЕ (продолжение)

Обрнување внимание

Без да го квалификуваме нашето мислење, обрнуваме внимание дека Друштвото остварило нето загуба во износ од 85,320 илјади денари за годината што завршува на ден 31 декември 2012 година, а истовремено остварило акумулирана загуба во износ од 6,078,910 илјади денари и со тоа има негативен капитал од 2,374,126 илјади денари на ден 31 декември 2012 година. Понатаму, на истиот ден тековните обврски ги надминуваат тековните средства за износ од 2,374,224 илјади денари. Друштвото во текот на април 2009 година го прекинало своето производство и евидентирало целосно обезвреднување на своите недвижности, постојки и опрема на 31 декември 2010 година. Исто така, во текот на 2012 и 2011 година Друштвото извршило префрлање на 15 лица на извршување работни задачи во поврзаниот субјект АрцелорМиттал Скопје (ЦРМ) АД – Скопје преку промена на договорите за вработување. Како што е обелоденето во Белешките 10, 11, 12 и 13 кон финансиските извештаи, најголем дел од обврските на Друштвото на ден 31 декември 2012 година се однесуваат на обврски кон поврзани субјекти. Според тоа, работењето на Друштвото значително зависи од добивањето на континуирана финансиска поддршка од страна на акционерите. Како што е обелоденето во Белешка 2.4, до датумот на овој Извештај, Друштвото ги анализира можностите за реструктуирање. Овие фактори укажуваат на постоење на значајна неизвесност која може да предизвика сомневање во однос на способноста на Друштвото да продолжи да работи врз основа на принципот на континуитет.

Лидија Нануш
Овластен ревизор
Директор

Александар Аризанов

Овластен ревизор

30 април 2013 година

Дилоит ДОО Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА
На 31 декември 2012 година
(Во илјади денари)

	<u>Белешка</u>	<u>31 декември 2012</u>	<u>31 декември 2011</u>
СРЕДСТВА			
Нетековни средства			
Вложувања расположливи за продажба		98	134
		<u>98</u>	<u>134</u>
Тековни средства			
Залихи	5	29,460	34,862
Побарувања од купувачи	6	17,653	4,907
Останати побарувања	7	10,464	28,564
Пари и парични еквиваленти	8	506	866
		<u>58,083</u>	<u>69,199</u>
ВКУПНО СРЕДСТВА		<u><u>58,181</u></u>	<u><u>69,333</u></u>
ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ			
Капитал и резерви			
Акционерски капитал	9	3,704,686	3,704,686
Ревалоризациони резерви		98	134
Акумулирана загуба		(6,078,910)	(5,973,389)
		<u>(2,374,126)</u>	<u>(2,268,569)</u>
Нетековни обврски			
Долгорочен кредит	10	-	1,938,198
		<u>-</u>	<u>1,938,198</u>
Тековни обврски			
Обврски кон добавувачи	11	51,007	34,992
Останати обврски	12	198,692	111,743
Пресметани обврски	13	73,403	78,563
Тековен дел на долгорочен кредит	10	2,109,205	174,406
		<u>2,432,307</u>	<u>399,704</u>
ВКУПНО ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ		<u><u>58,181</u></u>	<u><u>69,333</u></u>

Белешките кон финансиските извештаи претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи.

Финансиски извештаи беа одобрени за издавање од страна на Одборот на директори на 29 март 2013 година.

Одобрено од,

Јуан Педро Јименез Наварро
 Главен извршен директор

Валид Рханов
 Финансиски директор

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНАТА ДОБИВКА
Година што завршува на 31 декември 2012
(Во илјади денари)

	<u>Белешка</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Приходи			
Приходи од продажба	14	21,145	23,465
Останати приходи	15	<u>18,432</u>	<u>14,344</u>
		39,577	37,809
Трошоци			
Намалување на залихи на готови производи и производство во тек		-	(19,235)
Потрошни материјали	16	(17,445)	(235)
Трошоци за вработените	17	(1,550)	(5,576)
Останати оперативни трошоци	18	<u>(5,908)</u>	<u>(19,095)</u>
		(24,903)	(44,141)
Загуба од оперативно работење		<u>14,674</u>	<u>(6,332)</u>
Финансиски расходи, нето	19	<u>(98,821)</u>	<u>(104,392)</u>
Загуба пред оданочување		(84,147)	(110,724)
Данок на добивка	20	<u>(1,173)</u>	<u>(89)</u>
Нето загуба за годината		<u>(85,320)</u>	<u>(110,813)</u>
Останата сеопфатна добивка по оданочување		-	-
Вкупна сеопфатна загуба за годината		<u><u>(85,320)</u></u>	<u><u>(110,813)</u></u>

Белешките кон финансиските извештаи
претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи.

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО ГЛАВНИНАТА
Година што завршува на 31 декември 2012
(Во илјади денари)

	<u>Акционер.</u> <u>капитал</u>	<u>Ревалориз.</u> <u>резерви</u>	<u>Акумулир.</u> <u>Загуба</u>	<u>Вкупно</u>
На 1 јануари 2011	<u>3,704,686</u>	<u>158</u>	<u>(5,862,576)</u>	<u>(2,157,732)</u>
Загуба за годината	-	-	(110,813)	(110,813)
Ревалоризација на акции	-	(24)	-	(24)
На 31 декември 2011	<u>3,704,686</u>	<u>134</u>	<u>(5,973,389)</u>	<u>(2,268,569)</u>
Загуба за годината	-	-	(85,320)	(85,320)
Дополнителна загуба од минати години по записник од УЈП за даноци	-	-	(20,201)	(20,201)
Ревалоризација на акции	-	(36)	-	(36)
На 31 декември 2012	<u>3,704,686</u>	<u>98</u>	<u>(6,078,910)</u>	<u>(2,374,126)</u>

Белешките кон финансиските извештаи
претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи.

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ
Година што завршува на 31 декември 2012
(Во илјади денари)

<u>Белешка</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Парични текови од оперативни активности		
Загуба пред оданочување	(84,147)	(110,724)
Усогласувања за:		
Обезвреднување на побарувањата	45	2,863
Трошоци за камати, нето	102,373	102,781
Загуба од оперативното работење пред промени во обртниот капитал	18,271	(5,080)
Намалување на залихи	-	6,207
Намалување на побарувања од купувачи и останати побарувања	5,687	55,914
Зголемување на обврски кон добавувачи и останати обврски	7,219	15,365
Платен данок на добивка	(19,155)	(18,660)
Платени камати	(11,790)	(25,495)
Нето парични текови од оперативни активности	<u>232</u>	<u>28,251</u>
Парични текови од финансиски активности		
Одливи по позајмици и кредити, нето	(592)	(28,769)
Нето парични текови користени за финансиски активности	<u>(592)</u>	<u>(28,769)</u>
Нето намалување на пари и парични еквиваленти	(360)	(518)
Пари и парични еквиваленти на почеток на година	8	1,384
Пари и парични еквиваленти на крај на година	<u>8</u>	<u>866</u>

Белешките кон финансиските извештаи
 претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012
1. ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ

АрцелорМиттал Скопје (ХРМ) АД - Скопје (претходно Миттал Стеел Скопје (ХРМ) АД - Скопје), (во понатамошниот текст “Друштвото”), е иницијално основано во 1997 година како резултат на процесот на реструктурирање и приватизација на Железара – Скопје. По завршувањето на процесот на реструктурирање, Друштвото беше продадено на Балкан Стеел Лихтенштајн од страна на Агенцијата за приватизација на Република Македонија. Подоцна, на 31 март 2004 година Друштвото беше продадено на Миттал Стеел Н.В. (претходно ЛНМ Холдингс) врз основа на Договор за откуп на акциите и побарувањата склучен помеѓу Балкан Стеел Лихтенштајн и Миттал Стеел Н.В. (претходно ЛНМ Холдингс Н.В.), согласно кој се стекна со 6,785,114 обични акции од Валавница за ленти АД - Скопје, кои претставуваа 56,83% од вкупно издадените акции на Друштвото. До крајот на 2005 година, сопственоста на Миттал Стеел Н.В. (претходно ЛНМ Холдингс Н.В.), се зголеми на 77,44% од вкупниот акционерски капитал на Друштвото. Во текот на 2006 година, Миттал Стеел Н.В., компанија основана во Холандија, ја префрли сопственоста над Друштвото на Миттал Стеел Холдингс АГ, компанија основана во Швајцарија. Како резултат на спојување на Арцелор СА и Миттал Стеел НВ во 2006 година, Друштвото го промени називот во АрцелорМиттал Скопје (ХРМ) АД - Скопје кое на 24 септември 2007 година е регистрирано во Централниот регистар под број 30120070012289.

Основна дејност на Друштвото е производство на топло валани котури и топло валан лим. Најголем купувач на производите на Друштвото е ArcelorMittal Flat Carbon Europe и други домашни компании.

На 31 декември 2012 година Друштвото има 4 вработени (2011: 6 вработени).

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА И ПРЕЗЕНТАЦИЈА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
2.1 Основи за подготовка и презентација на финансиските извештаи

Во согласност со одредбите на Законот за трговски друштва (“Службен весник на РМ” бр.28/04, 84/05, 71/06, 25/07, 87/08, 17/09, 23/09, 42/10, 48/10, 8/11, 21/11, 24/11) правните лица во Република Македонија имаат обврска да водат сметководство и да подготвуваат финансиски извештаи во согласност со усвоените меѓународни стандарди за финансиско известување објавени во Службен весник на Република Македонија.

На 29 декември 2009 година, донесен е нов Правилник за водење сметководство (“Службен весник на РМ” 159/09, 164/10 и 107/11) во кој се објавени Меѓународните сметководствени стандарди (МСС), Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ), заедно со толкувањата на Постојниот комитет за толкување (ПКТ) и толкувањата на Комитетот за толкување на меѓународното финансиско известување (КТМФИ), утврдени и издадени од Одборот за меѓународни сметководствени стандарди (ОМСС) заклучно со 1 јануари 2009 година. Овој правилник се применува од 1 јануари 2010 година.

Меѓутоа, до датумот на составување на придружните финансиски извештаи не се преведени и објавени сите измени и дополнувања на МСС/МСФИ и толкувањата на КТМФИ кои стапиле на сила за годишните периоди кои започнуваат на 1 јануари 2009 година. Притоа придружните финансиски извештаи на Друштвото се прикажани во согласност со билансните шеми објавени во Правилникот за формата и содржината на годишната сметка (“Службен весник на Република Македонија” бр. 52/11 и 174/11), чиј сет на финансиски извештаи отстапува од оние дефинирани во МСС 1 - Презентирање на финансиските извештаи и притоа во поединечни делови отстапува од начинот на презентација на одредени билансни позиции предвидени со наведениот стандард. Објавените стандарди и толкувања кои на сила во тековниот период, а кои сè уште не се официјално преведени и усвоени, како и објавените стандарди и толкувања кои сè уште не се во примена се обелоденети во белешките 2.2 и 2.3.

Во врска со погоре наведеното, а имајќи ги во предвид потенцијално материјалните значајни ефекти од разликите помеѓу сметководствените прописи на Република Македонија и МСФИ/МСС, кои можат да имаат влијание на реалноста и објективноста на финансиските извештаи на Друштвото, придружените финансиски извештаи не можат да се сметаат за финансиски извештаи изготвени во согласност со МСФИ и МСС.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА И ПРЕЗЕНТАЦИЈА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
(продолжение)

2.1 Основи за подготовка и презентација на финансиските извештаи (продолжение)

Финансиските извештаи се составени во согласност со принципот на набавна вредност, освен ако не е поинаку наведено во сметководствените политики кои се дадени во натамошниот текст. Во составувањето на овие финансиски извештаи Друштвото ги применува сметководствените политики наведени во белешката 3. Износите содржани во финансиските извештаи на Друштвото се прикажани во илјади македонски денари. Денарот претставува официјална валута на известување во Република Македонија.

2.2 Објавени стандарди и толкувања кои се на сила во тековниот период, а кои сè уште не се официјално преведени и усвоени

На денот на издавањето на овие финансиски извештаи, подолу наведените стандарди и измени на стандарди беа издадени од страна на Одборот за меѓународни сметководствени стандарди, и толкувања објавени од страна на Комисијата за толкувања за меѓународно финансиско известување, но истите не се официјално усвоени во Република Македонија.

- Измени на МСФИ 7 “Финансиски инструменти: Обелоденувања” – Измени со кои се подобруваат обелоденувањата на објективната вредност и ризикот на ликвидност (ревидиран во март 2009, применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2009 година);
- Измени на МСФИ 1 “Првично усвојување на меѓународните стандарди за финансиско известување” – Дополнителни исклучоци за ентитети кои прв пат ги применуваат МСФИ. Измените се однесуваат на средствата во индустријата за нафта и гас и утврдување дали договорите содржат лизинг (ревидиран во јули 2009, применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2010 година);
- Измени и дополнувања на различни стандарди и толкувања како резултат на Проектот за годишно квалитативно подобрување на МСФИ објавен на 16 април 2009 година (МСФИ 5, МСФИ 8, МСС 1, МСС 7, МСС 17, МСС 36, МСС 39, КТМФИ 16) – првенствено со намера да се отстранат неусогласеностите и појаснување на формулацијата во текстот (измените на стандардите се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2010 година, додека измените на КТМФИ за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2009 година);
- Измени на МСС 38 “Нематеријални средства” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2009 година);
- Дополнувања на МСС 24 “Обелоденувања за поврзани страни” – Поедноставени барања за обелоденувања кај ентитети кои се под (значителна) контрола или влијание на владата и појаснување на дефиницијата за поврзани страни (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2011 година);
- Дополнувања на МСС 32 “Финансиски инструменти: презентирање” – Сметководство за правата на издавање на нови акции (применлив за годишните периоди на известување кои започнуваат на или по 1 февруари 2010 година);
- Дополнувања на различни стандарди и толкувања “Подобрувања на МСФИ (2010)” како резултат на Проектот за годишно квалитативно подобрување на МСФИ објавен на 6 мај 2010 година (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МСС 1, МСС 27, МСС 34, КТМФИ 13) – првенствено со намера да се отстранат неусогласеностите и појаснување на формулацијата во текстот (поголем број од дополнувањата ќе бидат применливи за годишните периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2011 година);
- Дополнувања на КТМФИ 14 “МСС 19 – Ограничување на дефинираните примања, минималните барања за финансирање и нивната интеракција” Авансна уплата на минимални средства потребни за финансирање (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2011 година);
- КТМФИ 19 “Подмирување на финансиски обврски со инструменти на главнината” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2010 година);
- Дополнувања на МСФИ 1 “Првично усвојување на меѓународните стандарди за финансиско известување” – Висока хиперинфлација и отстранување на фиксни датуми за ентитети кои прв пат го применуваат МСФИ (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2011 година);
- Дополнувања на МСФИ 7 “Финансиски инструменти: Обелоденувања” – Пренос на финансиски средства (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2011 година);

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА И ПРЕЗЕНТАЦИЈА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
(продолжение)

2.2 Објавени стандарди и толкувања кои се на сила во тековниот период, а кои сè уште не се официјално преведени и усвоени (продолжение)

- Дополнувања на МСС 12 “Даноци на добивка” – Одложен данок: поврат на средствата кои се наоѓаат во основата (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2012 година).

2.3 Објавени стандарди и толкувања кои сè уште не стапиле на сила во тековниот период

На денот на издавањето на овие финансиски извештаи објавени се следните стандарди, нивните дополнувања и толкувања кои сè уште не стапиле на сила:

- МСФИ 9 “Финансиски инструменти” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2015 година);
- Дополнувања на МСФИ 9 “Финансиски инструменти” и МСФИ 7 “Финансиски инструменти: Обелоденувања” – Задолжително стапување на сила и преодни обелоденувања (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2015 година);
- МСФИ 10 “Консолидирани финансиски извештаи” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- 11 “Заеднички аранжмани” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- МСФИ 12 “Обелоденувања на вложувања во други правни лица” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 “Консолидирани финансиски извештаи, Заеднички аранжмани и Обелоденувања на вложувања во други правни лица: Упатство за преодна примена” (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- МСС 27 (ревидиран во 2011) “Поединечни финансиски извештаи” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- МСС 28 (ревидиран во 2011) “Вложувања во придружени правни лица и заеднички вложувања” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- МСФИ 13 “Мерење на објективната вредност” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Измени на МСС 19 “Користи за вработените” – Подобрување на сметководството за користи по престанување на работниот однос (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на МСФИ 1 “Првично усвојување на меѓународните стандарди за финансиско известување” – Државни кредити по каматна стапка пониска од пазарната (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на МСФИ 7 “Финансиски инструменти: Обелоденувања” – Порамнување на финансиски средства и финансиски обврски (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на МСС 1 “Презентација на финансиски извештаи” -Презентација на ставки од Останата сеопфатна добивка (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2012 година);
- Дополнувања на МСС 32 “Финансиски инструменти: Презентирање” – Порамнување на финансиски средства и финансиски обврски (применлив за годишните периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2014 година);
- Годишни подобрувања за период од 2009 до 2011 година објавени во мај 2012 година (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2014 година);
- КТМФИ 20 “Трошоци за откривка во фазата на производство на површински рудници” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на МСФИ 10, МСФИ 12 и МСС 27 – Изземање на зависни ентитети од консолидација според МСФИ 10 “Консолидирани финансиски извештаи” (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2014 година).

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ 31 декември 2012

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА И ПРЕЗЕНТАЦИЈА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ (продолжение)

2.3 Објавени стандарди и толкувања кои сè уште не стапиле на сила во тековниот период (продолжение)

Раководството го проценува влијанието на промените на МСС, новите МСФИ и толкувањата на финансиските извештаи. Иако поголем дел од овие промени не се применливи во работењето на Друштвото, раководството не изразува експлицитна и безрезервна изјава за усогласеноста на финансиските извештаи со МСС и МСФИ, кои се применуваат за периодот прикажан во приложените финансиски извештаи.

Подготвувањето на финансиските извештаи во согласност со Законот за трговски друштва и Правилникот за водење на сметководство бара примена на проценки и претпоставки од страна на менаџментот на Друштвото, кои влијаат врз искажаните позиции во финансиските извештаи. Иако оценките на раководството се базираат на разумни информации и познавања за настаните и активностите, фактичките резултати може да се разликуваат од проценетите. Проценките на раководството се прикажани во Белешка 4.

2.4 Планови на раководството и значајни проценки

Придружните финансиски извештаи се подготвени врз основа на претпоставката на 31 декември 2012 година дека Друштвото ќе продолжи да работи според принципот на континуитет и дека истото ќе продолжи со својата работа во предвидлива иднина.

Друштвото ги анализира можностите за реструктурирање, вклучувајќи ја можноста за спојување со поврзаниот субјект АрцелорМиттал Скопје (ЦРМ) АД – Скопје или парцијална продажба на сите средства на Друштвото. Сите опции ќе бидат дополнително анализирани и одлуката ќе биде донесена на повисоко ниво во рамките на Групаацијата АрцелорМиттал.

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

3.1 Недвижности, постројки и опрема

Недвижностите, постројките и опремата се евидентираат врз основа на набавната вредност при купувањето или стекнувањето. Набавната вредност на недвижностите, постројките и опремата ги содржи набавната цена намалена за рабатите и ценовните попусти, увозните давачки, сите неповратни даноци на набавката, како и сите директни трошоци кои придонесуваат за донесување на средствата во локација и состојба на нормално функционирање и остварување на задачите утврдени од страна на раководството. По почетното признавање, недвижностите, постројките и опремата се евидентираат според ревалоризираните износ, кој е објективна вредност на недвижностите, постројките и опремата на датумот на ревалоризацијата намалена за последователната акумулирана амортизација и последователната акумулирана загуба поради оштетување. Последна ревалоризација Друштвото изврши во јануари 2011 година со утврдени ефекти на 31 декември 2010 година.

Како резултат на промена на условите и околностите во работењето, се врши тест на загуба од обезвреднувањето на нето сметководствената вредност на недвижностите, постројките и опремата со цел да се утврди дали истата е надоместлива. Доколку се утврди дека нето сметководствената вредност на средството или на единицата која создава готовина ја надминува надоместувачката вредност, тогаш се врши усогласување до нивната надоместувачка вредност. Надоместувачка вредност на недвижностите, постројките и опремата е поголемата од нето продажната и употребната вредност.

При утврдување на употребната вредност се врши дисконтирање на проценетите идни парични текови на нивна сегашна вредност со користење на дисконтна стапка која што ги одразува тековните пазарни проценки за временската вредност на парите и специфичните ризици кои го карактеризираат одредено средство. За средствата кои немаат значаен придонес за создавање на независни парични текови, надоместувачката вредност се добива преку утврдување на вредноста на единиците кои создаваат готовина, а на кои истите им припаѓаат. Загубите од обезвреднување се признаваат во извештајот за сеопфатната добивка. Земајќи предвид дека Друштвото не е во оперативна состојба од април 2009 година и евентуалното повторно отпочнување со работа е тешко да се предвиди, Друштвото евидентираше целосно обезвреднување на основните средства на 31 декември 2010 година. Ефектите од извршеното обезвреднување се прикажани во придружните финансиски извештаи (Белешка 5).

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.1 Недвижности, постројки и опрема (продолжение)

Амортизацијата се пресметува врз основа на пропорционална метода со цел набавната или ревалоризираната вредност на недвижностите, постројките и опремата да се амортизира во текот на нивниот проценет век на употреба.

Во продолжение се дадени годишни стапки за амортизација, применети на некои позначајни ставки од недвижностите, постројките и опремата:

Објекти	1.67% - 2.5%
Машини	5%
Канцелариска опрема и компјутери	20% - 25 %
Моторни возила	12.5 %

Во случаите кога одредени делови учествуваат со значаен износ во набавната вредност на одредена недвижност, постројка или опрема, истите се амортизираат посебно. Средствата кои се класифицирани како расположливи за продажба или се вклучени во група на средства за отуѓување, не се амортизираат.

Добивките или загубите кои произлегуваат од отуѓувањето или повлекувањето од употреба на недвижностите, постројките и опремата се определуваат како разлика меѓу приливите од отуѓувањето и сметководствената вредност на средството и истите се признаваат како приходи или расходи во извештајот за сеопфатна добивка.

3.2 Залихи

Залихите се вреднуваат според пониската од набавната и нето продажната вредност. Набавната вредност на залихите ги содржи сите трошоци на набавката, трошоците на конверзија, како и сите други трошоци кои настануваат со цел залихите да се доведат на сегашна локација и состојба.

Трошоците на набавка на залихите ги содржат набавната цена, увозните давачки и други неповратни даноци од страна на даночните власти, трошоците за транспорт, манипулација, како и сите други трошоци кои директно придонесуваат при добивање на готови производи, материјали и услуги. Работите и ценовните попусти, како и други слични одбитни ставки се одземаат при утврдување на набавната вредност. Набавките на залихи искажани во странска валута се признаваат преку примена на девизниот курс на денот на трансакцијата.

Трошоците на конверзија на залихите ги содржат сите директни производни трошоци. Тие, исто така, ги вклучуваат и сите фиксни и варијабилни индиректни трошоци настанати во текот на производниот процес. Индиректните трошоци на производството се алоцираат врз основа на нормалниот капацитет на производство, односно очекуваното просечно производство за одреден број на периоди или сезони под нормални услови, имајќи ги во предвид загубите на капацитетот поради планирани застои.

Следните трошоци не се вклучуваат во набавната вредност на залихите:

- неоправдани износи на потрошени материјали, работна сила или други производни трошоци;
- трошоци за складирање, освен доколку станува збор за складирање на залихите пред предавање во наредна фаза на производството;
- административни трошоци кои не придонесуваат за донесување на залихите на локација и услови за нормална употреба, како и продажните и дистрибутивните трошоци.

Друштвото го применува методот на просечни цени за сите видови на залихи. Трошокот за недовршеното производство, полуготовите производи и готовите производи се пресметува според методот на стандардни цени усогласен за отстапувањата настанати во текот на пресметковниот период.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012
3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)
3.2 Залихи (продолжение)

Залихите се намалуваат до нивната нето продажна вредност ставка по ставка, во случај кога постои поткрепувачка евиденција и проценка за износот по кој што се очекува истите да бидат продадени. Со проценката се земаат во предвид промените на цената или трошоците кои се предизвикани од настани кои се случуваат на крајот од периодот во обем во кој што таквите настани реално ги одразуваат условите кои постојат на крајот од периодот. Вредноста на залихите на материјали и другите залихи кои се користат во производството на готови производи не се намалува под нивната набавна вредност, доколку се очекува дека готовите производи во кои ќе бидат алоцирани ќе се продадат по иста или по повисока цена. Намалувањето на залихите до нивната реализациона вредност извршено во претходниот период може да се елиминира во случај кога условите кои го предизвикале тоа намалување престануваат да постојат.

3.3 Резервирања

Резервирањата се признаваат кога Друштвото има сегашна обврска (правна или изведена) како резултат на минат настан, доколку е веројатно дека одлив на ресурси вградени во економски користи ќе бидат потребни за подмирување на обврската и може да се направи веродостојна проценка за износот на обврската. Трошоците за резервирања се признаваат во извештајот за сеопфатна добивка. Доколку ефектот од временска вредност на пари е материјален, резервирањата се утврдуваат преку дисконтирање на проценетите идни одливи до сегашната вредност со употреба на дисконтна стапка која што ги рефлектира пазарните процени на временската вредност на парите и ризикот специфичен за таков или сличен вид на обврска. Доколку е извршено дисконтирање, зголемувањето на резервирањето се признава како финансиски трошок.

3.4 Финансиски инструменти
Вложувања расположливи за продажба

Вложувањата кои се чуваат на неопределено време, а кои можат да бидат продадени како одговор на потребата за ликвидност или промени во каматните стапки, се класификувани како хартии од вредност расположливи за продажба и се вклучени во нетековните средства.

Вложувањата се вреднуваат по нивната објективна вредност. Добивките/загубите кои потекнуваат од промените на објективната вредност се вклучени во извештајот за сеопфатна добивка во периодот кога настанале. Објективната вредност на вложувањата е заснована на цената со која котираат на берзата. Сопственичките хартии од вредност за кои објективната вредност не може да се утврди веродостојно се признаваат според нивната набавна вредност намалени за износот на обезвреднувањето. Капиталните добивки/загуби од продажба на хартии од вредност се евидентира во извештај за сеопфатна добивка како останати приходи/трошоци од тековен период.

Побарувања од купувачи и останати побарувања

Побарувањата од купувачите и останатите побарувања се прикажуваат по нивната надоместлива вредност намалена за загубите поради оштетување кои се вклучени во останати оперативни трошоци. Надоместливиот износ се проценува земајќи ги во предвид потенцијалните доцнења со наплатата и неисполнувањето на обврските за плаќање. Отписот на побарувањата се спроведува врз основа на старосната структура на побарувањата и кога се оценува дека делумната или целосната наплата на побарувањата не е веројатна. Сметководствената вредност на побарувањата се намалува преку исправка на вредноста на побарувањата и износот на трошокот се прикажува во извештајот за сеопфатна добивка. Последователните наплати на претходно отпишаните побарувања и соодветно намалување на исправките се прикажува како приход.

Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти вклучуваат готовина во благајна и пари на тековни сметки во денари и странска валута. За целите на составување на извештајот за паричните текови, парите и паричните еквиваленти ги вклучуваат средствата наведени погоре, кои може брзо да се конвертираат во познат износ на пари и се подложени на незначителен ризик од промена на нивната вредност.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.4 Финансиски инструменти (продолжение)

Обврски кон добавувачи и останати обврски

Финансиските обврски, иницијално вреднувани по објективна вредност, последователно се вреднуваат по амортизирана набавна вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка.

Метода на ефективна камата е метода на пресметување на амортизирана набавна вредност на финансиската обврска и на распределба на трошокот од камата во текот на релевантниот период. Ефективната каматна стапка е стапката која точно ги дисконтира очекуваните идни парични плаќања или примања во текот на очекуваниот животен век на инструментот или, до нето сметководствената вредност на финансиската обврска, при иницијалното признавање.

Каматоносни кредити и позајмици

Обврските за кредити и позајмици иницијално се признаваат според објективната вредност намалена за трошоците при склучување на кредитниот однос. По иницијалното признавање, обврските за кредити и позајмици последователно се признаваат по амортизирачка вредност со користење на методот на ефективна каматна стапка. При пресметката на амортизирачката вредност се земаат во предвид трошоците при склучување на кредитниот аранжман, како и попустите добиени при исплатата на обврските за кредити и позајмици. Приходите и трошоците се признаваат во извештајот за сеопфатна добивка во моментот на плаќање или отпис на обврските, како и во текот на амортизацијата на позајмиците или кредитите.

3.5 Признавање на приходи

Приходите се признаваат кога е веројатно дека идните економски користи ќе претставуваат прилив за Друштвото и кога износот на приходот може веродостојно да се измери, кога производите се испорачани, односно услугите на купувачите се извршени. Приходите на Друштвото се остваруваат од продажба на топло валани котури и топло валан лим на домашниот и странскиот пазар.

3.6 Износи искажани во странска валута

Трансакциите настанати во странска валута се искажани во македонски денари ("Денари") со примена на официјалните девизни курсеви на Народна Банка на Република Македонија кои важат на денот на трансакцијата. Монетарните ставки се преведуваат според официјалните девизни курсеви кои важат на денот на извештајот за финансиската состојба, додека немонетарните ставки се преведуваат според официјалните девизни курсеви кои важеле на денот на трансакцијата.

Нето позитивните и негативните курсни разлики кои произлегуваат при трансакциите со монетарните ставки, како и при преведување на монетарните ставки по девизни курсеви кои се разликуваат од девизните курсеви на денот на иницијалното признавање извршено во финансиските извештаи во тековниот или претходниот период, се вклучуваат во извештајот за сеопфатна добивка во периодот кога настануваат.

3.7 Трансакции со поврзани субјекти

Трансакциите со поврзани субјекти се однесуваат на меѓусебни трансфери на ресурси, услуги и обврски, без оглед на тоа дали цената е наплатена или не. Одреден субјект се смета за поврзан доколку директно или индиректно го контролира Друштвото, а тоа се субјектите кои припаѓаат на матичната компанија. АрцелорМиттал Холдингс А.Г./Швајцарија поседува учество во капиталот на Друштвото со 77.45% од правата на глас, што претставува значајна моќ на контрола на работењето на Друштвото.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012
3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)
3.8 Користи за вработените

Друштвото во нормалниот тек на работењето, во име на вработените, врши уплати на придонеси за пензиско, здравствено осигурување, вработување и персонален данок на доход, кои се пресметуваат на бруто плата. Друштвото овие средства ги уплаќа во државните фондови - здравствен и пензиски, според законските стапки кои се во сила во текот на годината, а кои се пресметуваат на бруто плата. Трошокот за овие плаќања се признава во извештај за сеопфатна добивка во истиот период кога и трошокот за соодветната плата. Не постојат други пензиски шеми или пост-пензиски планови за бенефиции па соодветно на тоа не постојат и дополнителни обврски кои се однесуваат на пензии.

Друштвото има обврска за исплаќање отпремнина при пензионирање на вработените, во висина на двократен износ од просечно исплатена нето плата во Република Македонија. Друштвото евидентира резервации за отпремнини за пензионирање со цел да ги алоцира таквите трошоци по периоди за коишто истите се однесуваат. Согласно МСС 19, отпремнините за пензионирање претставуваат дефинирани користи по исполнување на условите. Сметководствената вредност на обврските на Друштвото кои произлегуваат од овие користи за вработените се пресметуваат од страна на независен актуар на денот на извештајот за финансиска состојба. Состојбата на овие обврски на денот на извештајот за финансиска состојба ја претставува износот на дисконтираните плаќања што ќе се направат во иднина. Актуарските добивки или загуби се признаваат во извештајот за сеопфатна добивка. Друштвото ангажираше независен актуар за утврдување и евидентирање на износот на резервација за ваквите отпремнини на 31 декември 2009 година, но истото не го направи на 31 декември 2012 и 2011 година бидејќи раководството сметаше дека тоа нема да има значајни ефекти врз финансиските извештаи.

3.9 Данок на добивка
Тековен данок на добивка

Данокот на добивка се пресметува согласно одредбите на релевантните законски прописи во Република Македонија. Плаќањето на месечниот данок се врши аконтативно. Крајниот данок по стапка од 10% (2011: 10%) се пресметува на непризнаените расходи, намалени за износот на даночен кредит согласно законските одредби.

Даночните обврски се сметаат како конечни со настанување на пораниот од следните датуми:

- истекот на десет години сметајќи од годината во која настанала обврската за данок; и
- моментот кога е извршена целосна даночна контрола од страна на даночните власти.

Одложен данок на добивка

Одложен данок на добивка се утврдува со примена на методот на обврски во извештајот за финансиската состојба за сите временски разлики кои се јавуваат помеѓу даночната основа на средствата и обврските и нивната сметководствена вредност во финансиските извештаи. Стапката на данок на добивка на денот на извештајот за финансиската состојба се употребува за утврдување на одложените даночни средства и обврски. Одложените даночни обврски се признаваат за сите оданочливи временски разлики. Одложени даночни средства се признаваат за одбитните временски разлики и ефектите од даночните загуби се пренесуваат во обем во кој што постои веројатност дека ќе се оствари оданочлива добивка со цел да се овозможи одбитните временски разлики и пренесените даночни загуби да бидат искористени. Тековниот и одложениот данок на добивка се признаваат како расход во извештајот за сеопфатна добивка, освен ако се однесуваат за ставки кои се евидентираат во корист или на товар на главнината и во тој случај даноците исто така се признаваат директно во главнината.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012

4. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ И ПРЕТПОСТАВКИ

При примената на сметководствените политики на Друштвото, опишани во Белешка 3, Друштвото користи најдобри можни проценки и разумни претпоставки кои се однесуваат на сметководствените вредности на средствата и обврските кои не се јасно видливи од други извори. Овие проценки и претпоставки се засновани на информациите од историското искуство како и други фактори кои се сметаат за релевантни во дадените околности. Идните вистински резултати можат да се разликуваат од проценетите износи.

Проценките и претпоставките повторно се проверуваат на континуирана основа. Повторното проверување на сметководствените проценки се признава во периодот во кој е извршена проверката доколку истата има влијание само на тој период или пак се признава во периодот на повторната проверка и во идните периоди доколку истата има влијание и врз тековниот и врз идните периоди.

Во продолжение се дадени клучните проценки кои се поврзани со идни, или други клучни извори на проценка на неизвесноста на датумот на извештајот за финансиска состојба, кои имаат ризик да предизвикаат материјално значајно корегирање на сметководствената вредност на средствата и обврските во идната финансиска година.

4.1 Стапки на амортизација

Амортизационите стапки се определуваат врз основа на предвидениот корисен век на употреба на недвижностите, постројките и опремата. Корисниот век на употреба се проверува еднаш годишно од страна на Друштвото врз основа на тековните проценки.

4.2 Обезвреднување на побарувањата од купувачи и другите побарувања

Обезвреднувањето на сомнителните побарувања се заснова врз проценетите загуби кои потекнуваат од неможноста на купувачите да ги исполнат своите договорни обврски. Проценките кои се користат при проценката на адекватноста на обезвреднувањето на сомнителните побарувања се старосната структура на нашите побарувања и историјата на отпис на побарувањата, кредитната способност на купувачите како и промените во нашите услови за плаќање. Проценките ги вклучуваат и претпоставките за идното однесување на комитентите и идните готовински наплати.

4.3 Резервирања

Резервирањата се предмет на проценка. Друштвото ја проценува веројатноста за настанување на несакан настан како резултат на минат настан. Друштвото е претпазливо во врска со овие проценки, но поради високото ниво на неизвесност, во некои случаи на проценка може и да се случи крајниот исход на настанот да не биде еднаков со резервирањето.

4.4 Објективна вредност

Објективната вредност на финансиските инструменти кои не котираат на активните пазари се определува со користење на интерни техники за вреднување. Друштвото применува професионално расудување при изборот на соодветните техники за вреднување. Техниките кои се користени при вреднувањето на објективната вредност на финансиските инструменти се прикажани во Белешка 22.

5. ЗАЛИХИ

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Материјали	6,237	10,289
Резервни делови	16,652	18,002
Недовршено производство	6,523	6,523
Готови производи	160	160
	29,572	34,974
Усогласување на залихите на готови производи до нето реализациона вредност	(112)	(112)
	29,460	34,862

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012
6. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИ

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Побарувања од купувачи во земјата	19,577	19,586
Побарување од купувачи во странство	14,187	14,188
Побарувања од поврзани субјекти	14,896	2,105
	<u>48,660</u>	<u>35,879</u>
Исправка на вредноста за сомнителни и спорни побарувања	(31,007)	(30,972)
	<u>17,653</u>	<u>4,907</u>

Движење на исправката на сомнителните и спорни побарувања е како што следува:

	Во илјади денари	
	2012	2011
На 1 јануари	30,972	28,174
Исправка на вредноста (Белешка 18)	45	2,863
Ослободување на исправката	-	(65)
На 31 декември	<u>31,017</u>	<u>30,972</u>

7. ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Побарувања за дадени аванси во земјата	6	55
Побарувања за дадени аванси во странство	7,614	7,703
Однапред платени трошоци	2,062	2,042
Побарувања за повеќе платен данок на добивка	442	18,424
Други побарувања	340	340
	<u>10,464</u>	<u>28,564</u>

8. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Жиро сметка - денари	186	504
Жиро сметка - странска валута	320	362
	<u>506</u>	<u>866</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012
9. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

На 31 декември 2012 година, акционерскиот капитал на Друштвото се состои од 11,939,699 авторизирани, издадени и целосно уплатени акции. Секоја акција има номинална вредност од 5.11 ЕУР. Според последната тековна состојба издадена од страна на Централниот регистар во Скопје, запишаниот непаричен влог изнесува 3,704,686 илјади денари (61,047,651 ЕУР). Структурата на акционерскиот капитал на ден 31 декември 2012 и 2011 година е прикажана подолу:

	% структура		Во илјади денари	
	2012	2011	2012	2011
Обични акции				
ArcelorMittal Holdings A.G.	77.448%	77.448%	2,869,216	2,869,216
Квест Инвестментс Лтд.	0.435%	0.435%	16,101	16,101
Физички лица и други правни лица	12.088%	12.088%	447,844	447,844
Приоритетни акции				
Фонд за ПИО на Република Македонија	10.029%	10.029%	371,525	371,525
	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>3,704,686</u>	<u>3,704,686</u>

10. ДОЛГОРОЧЕН КРЕДИТ

	Тековен дел		Нетековен дел		Во илјади денари	
	2012	2011	2012	2011	Каматна стапка	Доспевање/Отплати
			До 2 години	До 2 години		
ArcelorMittal Treasury SNC (EYP)	1,938,040	-	-	1,938,198	3м ЕУРИБОР +3.75%	31/01/2013 целосна отплата
ArcelorMittal Treasury SNC (УСД)	171,165	174,406	-	-	Либор+ маржа	08/10/2012 полугодишни отплати
	<u>2,109,205</u>	<u>174,406</u>	<u>-</u>	<u>1,938,198</u>		

11. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Обврски кон добавувачи во земјата	5,089	4,934
Обврски кон добавувачи во странство	164	169
Обврски кон поврзани субјекти	45,754	29,889
	<u>51,007</u>	<u>34,992</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012
12. ОСТАНАТИ ОБВРСКИ

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Камати за кредити од поврзани субјекти	172,889	82,305
Обврска за позајмица од поврзан субјект	23,397	23,397
Обврска за данок на имот	-	1,724
Плати и придонеси за вработените	114	395
Примени аванси од земјата	845	868
Примени аванси од странство	814	840
Пресметани трошоци	633	2,214
	<u>198,692</u>	<u>111,743</u>

Обврската за позајмица од поврзан субјект во износ од 23,397 илјади денари се однесува на одобрена позајмица од АрцелорМиттал Скопје (ЦРМ) АД – Скопје на 3 мај 2011 година, со годишна каматна стапка од 7.75% која доспеа за плаќање на 30 април 2012 година.

13. ПРЕСМЕТАНИ ОБВРСКИ

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Пресметани обврски за судски спорови	19,955	25,115
Користи за вработените	261	261
Провизија за промоција на продажба	52,812	52,812
Останати пресметани обврски	375	375
	<u>73,403</u>	<u>78,563</u>

Пресметаните обврски за судски спорови во износ од 19,955 илјади денари се евидентирани во согласност со проценката на Друштвото за очекувани загуби по судски спорови наследени како резултат на процесот на реструктурирање и приватизација на Железара – Скопје од 1997 година.

Пресметаните трошоци за провизија за промоција на продажбата на 31 декември 2012 година во износ од 52,812 илјади денари (2011: 52,812 илјади денари) произлегуваат од договорот склучен со поврзаниот субјект АрцелорМиттал Флат Карбон Европа С.А./Луксембург на 31 март 2009 година, според кој Друштвото е обврзано да плаќа провизија за промоција на продажбата во износ од 3.97% од вкупните остварени продажби за периодот мај 2009 година - мај 2011 година.

14. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

	Во илјади денари	
	2012	2011
Приходи од продажба на домашен пазар	21,145	1,800
Приходи од продажба на странски пазар	-	21,665
	<u>21,145</u>	<u>23,465</u>

15. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ

	Во илјади денари	
	2012	2011
Анулирање на обезвреднувањето на залихи на готови производи до нето реализациона вредност (Белешка 5)	12,028	13,195
Приходи од ослободување на резервации за судски спорови	5,160	-
Приходи од наемнини	1,034	1,034
Приходи од отпис на обврски	210	64
Останати приходи	-	51
	<u>18,432</u>	<u>14,344</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012
16. ПОТРОШЕНИ МАТЕРИЈАЛИ

	Во илјади денари	
	2012	2011
Материјали	3,339	235
Резервни делови	14,106	-
	<u>17,445</u>	<u>235</u>

17. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ

	Во илјади денари	
	2012	2011
Бруто плати и надоместоци	1,391	5,153
Други надоместоци и придонеси за вработените	159	423
	<u>1,550</u>	<u>5,576</u>

18. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ТРОШОЦИ

	Во илјади денари	
	2012	2011
Енергија	873	2,002
Транспортни услуги	18	1,135
Останати услуги	39	1,601
Услуги за одржување и поправки	2,620	-
Данок на имот	2,282	5,198
Осигурување	-	3,775
Судски такси	-	245
Исправка на вредност на побарувања (Белешка 6)	45	2,863
Останато	31	2,276
	<u>5,908</u>	<u>19,095</u>

19. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ, НЕТО

	Во илјади денари	
	2012	2011
Трошоци за камати спрема поврзани субјекти	(91,349)	(101,054)
Казнени камати за даноци	(11,650)	-
Останати трошоци за камати	-	(1,727)
Приходи од камата	626	-
Позитивни/(Негативни) курсни разлики, нето	3,552	(1,611)
	<u>(98,821)</u>	<u>(104,392)</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012
20. ДАНОК НА ДОБИВКА

Усогласувањето данокот на добивка пресметан на непризнатите расходи за даночни цели по законска стапка и ефективната даночна стапка за годините што завршуваат на 31 декември 2012 и 2011 година е како што следува:

	Во илјади денари	
	2012	2011
Загуба пред оданочување	<u>(84,147)</u>	<u>(110,724)</u>
Расходи кои не се признаваат за даночни цели	11,727	888
Даночна основа	<u>11,727</u>	<u>888</u>
Данок по даночна стапка од 10% (2011: 10%)	<u>1,173</u>	<u>89</u>
Данок на добивка	<u>1,173</u>	<u>89</u>
Ефективна даночна стапка	<u>(1.39%)</u>	<u>(0.08%)</u>

21. ДАНОЧЕН РИЗИК

Македонската даночна легислатива е предмет на различни интерпретации и чести измени. Интерпретирањето на даночната легислатива која даночните власти ја применуваат врз трансакциите и активностите на Друштвото, може да не соодветствува со интерпретациите на раководството. Како резултат на тоа, одредени трансакции можат да бидат предмет на даночна контрола од која можат да произлезат дополнителни даноци, казни и камати кои можат да бидат значителни. Документацијата на Друштвото може да биде предмет на даночна и царинска контрола за период од најмногу десет години.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012

22. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

22.1 Управување со ризикот на капиталот

Друштвото управува со својот капитал за да се обезбеди дека ќе продолжи да работи и во иднина врз основа на принципот на континуитет преку настојување да постигне оптимален баланс помеѓу долговите и вкупната главнина.

Структурата на капиталот на Друштвото се состои од акционерски капитал, ревалоризациони резерви и акумулирана загуба.

Показател на задолженост

Раководството ја следи структурата на изворите на финансисирање на Друштвото на годишна основа. Како дел од ова следење раководството ги анализира трошокот на капиталот и ризиците поврзани со секоја одделна класа на капиталот.

Показателот на задолженост на 31 декември 2012 и 2011 година е како што следува:

	Во илјади денари	
	Година што завршува на	
	31 декември	
	2012	2011
Кредити и позајмици	2,109,205	2,112,604
Пари и парични еквиваленти	(506)	(866)
Нето долг	<u>2,108,699</u>	<u>2,111,738</u>
Вкупно главнина (Белешка 9)	<u>(2,374,126)</u>	<u>(2,268,569)</u>
	<u>(0.89)</u>	<u>(0.93)</u>

Минимален износ на основната главнина на Друштвото

Согласно Член 273 од Законот за трговски друштва, најмалиот износ на основната главнина изнесува ЕУР 25,000 и притоа, номиналниот износ на акцијата не може да биде помал од ЕУР 1. Износот на основната главнина е еднаков на збирот на номиналниот износ на сите влогови на акционерите, односно на номиналниот износ на сите акции издадени од Друштвото.

На 31 декември 2012 и 2011 година основната главнина на Друштвото изнесува ЕУР 61,047,651.

22.2 Значајни сметководствени политики поврзани со финансиските инструменти

Деталите поврзани со значајните сметководствени политики и методи, како и критериумите и основите за признавање на приходите и трошоците за сите класи на финансиските средства и финансиски обврски се обелоденети во Белешка 3.4 кон овие финансиски извештаи.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012

22. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

22.3 Категории на финансиски инструменти

	Во илјади денари	
	Година што завршува на 31 декември	
	2012	2011
Финансиски средства		
Побарувања од купувачи	17,653	4,907
Пари и парични еквиваленти	506	866
	<u>18,159</u>	<u>5,773</u>
Финансиски обврски		
Долгорочен кредит	-	1,938,198
Обврски кон добавувачи	51,007	34,992
Останати обврски	196,286	105,702
Тековен дел на долгорочен кредит	2,109,205	174,406
	<u>2,356,498</u>	<u>2,253,298</u>

22.4 Цели на управување со финансиски ризици

Финансиските ризици го вклучуваат пазарниот ризик (девизен ризик и ризик од промена на каматните стапки), кредитниот ризик и ликвидносниот ризик. Финансиските ризици се следат на временска основа, и се избегнуваат првенствено преку намалувањето на изложеноста на Друштвото на овие ризици. На 1 мај 2006 година Друштвото потпиша договор со Миттал Стеел Компани Н.В. Роттердам со кој договор на Миттал Стеел Компани Н.В. Роттердам му се овозможува да дејствува како посредник во преговорите и испораката на стока како и да обезбедува тргување/хеџинг за настанатите курсни разлики и каматни стапки, за сметка на Друштвото.

Пазарен ризик

Во текот на своето работење Друштвото е изложено првенствено на финансиските ризици од промена на курсот на странските валути.

Изложеноста на пазарниот ризик се следи преку анализата на сензитивноста. Немаше промена во изложеноста на Друштвото на пазарните ризици или начинот на кој Друштвото управува или го мери ризикот.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012
22. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)
22.4 Цели на управување со финансиски ризици (продолжение)
Управување со девизниот ризик

Друштвото е изложено на девизен ризик првенствено од кредитите и позајмиците и обврските за камати, побарувањата од купувачи, обврските кон добавувачи, како и од парите и паричните средства кои се деноминирани во странски валути.

Сметководствената вредност на монетарните средства и монетарните обврски на Друштвото деноминирани во странски валути е како што следува:

	СРЕДСТВА		Во илјади денари ОБВРСКИ	
	31 декември 2012	31 декември 2011	31 декември 2012	31 декември 2011
	ЕУР	14,937	14,979	2,111,745
УСД	-	-	174,645	176,087
ГБП	-	1	-	4
	<u>14,937</u>	<u>14,980</u>	<u>2,286,390</u>	<u>2,200,119</u>

Анализа на сензитивноста на странски валути

Друштвото е единствено изложена на ЕУР, УСД и ГБП. Следнава табела детално ја прикажува осетливоста на 10% зголемување и намалување на денарот во споредба со ЕУР, УСД и ГБП. Анализата на сензитивноста ги вклучува единствено монетарните ставки деноминирани во странска валута на крајот на годината, при што се врши корекција на нивната вредност при промена на курсот на странската валута за 10%. Негативниот износ подолу означува намалување на добивката или останатиот капитал, којшто се јавува во случај доколку денарот ја намали својата вредност во однос на ЕУР за 10%. За зголемување на вредноста на денарот во однос на ЕУР за 10%, ефектот врз добивката или останатиот капитал би бил еднаков, а износите прикажани подолу би биле позитивни.

	Во илјади денари 31 декември	
	2012	2011
Добивка	(227,145)	(218,514)
Капитал	-	-

Управување со каматниот ризик

Изложеноста на Друштвото на пазарен ризик од промени на каматните стапки се однесува првенствено на кредитите и позајмиците со променливи каматни стапки, како и на паричните депозити кај домашни банки. Друштвото управува со овој ризик преку одржување на соодветен однос помеѓу некаматносните извори на финансирање и финансиските обврски со променлива каматна стапка.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012
22. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)
22.4 Цели на управување со финансиски ризици (продолжение)
Управување со каматниот ризик (продолжение)

Сметководствената вредност на финансиските средства и финансиските обврски на крајот на годината е како што следува:

	Во илјади денари	
	Година што завршува на	
	31 декември	
	2012	2011
Финансиски средства		
<i>Некаматносни</i>		
- Побарувања од купувачи	17,653	4,907
	<u>17,653</u>	<u>4,907</u>
<i>Со променлива каматна стапка</i>		
- Пари и парични еквиваленти	506	866
	<u>506</u>	<u>866</u>
	<u>18,159</u>	<u>5,773</u>
Финансиски обврски		
<i>Некаматносни</i>		
- Обврски кон добавувачи	51,007	34,992
- Останати обврски	172,889	82,305
	<u>223,896</u>	<u>117,297</u>
<i>Со фиксна каматна стапка</i>		
- Останати обврски	23,397	23,397
	<u>23,397</u>	<u>23,397</u>
<i>Со променлива каматна стапка</i>		
- Тековен дел на долгорочен кредит	2,109,205	174,406
- Долгорочен кредит	-	1,938,198
	<u>2,109,205</u>	<u>2,112,604</u>
	<u>2,356,498</u>	<u>2,253,298</u>

Анализа на сензитивноста на каматни стапки

Анализата на сензитивноста е одредена врз основа на изложеноста на Друштвото на промена на каматните стапки на финансиските инструменти на денот на извештајот за финансиската состојба. За финансиските инструменти со варијабилни каматни стапки, анализата е изготвена под претпоставка дека износите на крајот на годината биле непроменети во текот на целиот период. При изготвувањето на анализата на сензитивноста на промените на каматните стапки, користено е зголемување или намалување на каматните стапки за 2 процентни поени, што претставува разумна процена на раководството за можните промени на каматните стапки.

Доколку каматните стапки би биле повисоки/пониски за 2 процентни поени, а сите други варијабилни непроменети, добивката на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2012 би била повисока, односно пониска, за 42,174 илјади денари (2011: 42,235 илјади денари).

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012
22. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)
22.4 Цели на управување со финансиски ризици (продолжение)
Управување со кредитниот ризик

Кредитниот ризик се однесува на ризикот од неисполнување на договорените обврски од страна на деловните партнери, што би резултирало со финансиски загуби за Друштвото. Друштвото има значајна концентрација на кредитен ризик спрема поврзаните субјекти.

Управување со побарувањата од купувачи и останатите побарувања

Побарувањата од купувачи во износ од 17,653 илјади денари (2011: 4,907 илјади денари) вклучуваат износ од 14,896 илјади денари (2011: 2,105 илјади денари), или 84% (2011: 43%) од вкупниот износ кои што се однесуваат на побарувања од поврзаните субјекти. Најголеми купувачи на Друштвото се Unimert Demir Celik и АрцелорМиттал Скопје (ЦРМ) АД, Скопје. Не постојат други купувачи кои учествуваат во повеќе од 5% од продажбите на Друштвото поединечно. Побарувањата од купувачи се обезбедени со акредитиви или банкарски гаранции. Исто така, Друштвото не пресметува затезна камата на доспеаните побарувања.

Структурата на побарувањата од купувачите на 31 декември 2012 година е како што следува:

	Во илјади денари		
	<u>Бруто изложеност</u>	<u>Исправка на вредност</u>	<u>Нето изложеност</u>
Недоспеани побарувања	102	-	102
Доспеани и обезвреднети побарувања	31,007	(31,007)	-
Доспеани, но необезвреднети побарувања	<u>17,551</u>	<u>-</u>	<u>17,551</u>
	<u>48,660</u>	<u>(31,007)</u>	<u>17,653</u>

Структурата на побарувањата од купувачите на 31 декември 2011 година е како што следува:

	Во илјади денари		
	<u>Бруто изложеност</u>	<u>Исправка на вредност</u>	<u>Нето изложеност</u>
Недоспеани побарувања	2,132	-	2,132
Доспеани и обезвреднети побарувања	30,972	(30,972)	-
Доспеани, но необезвреднети побарувања	<u>2,775</u>	<u>-</u>	<u>2,775</u>
	<u>35,879</u>	<u>(30,972)</u>	<u>4,907</u>

Недоспеани побарувања

Недоспеаните побарувања во износ од 102 илјади денари (2011: 2,132 илјади денари) во целост се однесуваат на побарувања врз основа на продадени готови производи кои потекнуваат од 31 декември 2011 година. Овие побарувања достасуваат за наплата од 30 дена по датумот на фактурирањето. Просечениот период на наплата на побарувањата од купувачите изнесува 44 дена (2011: 55 дена)

Доспеани, но необезвреднети побарувања

Друштвото не изврши исправка на вредноста на доспеаните побарувања во износ од 3,412 илјади денари (2011: 2,775 илјади денари) бидејќи не идентификува промени во кредитната способност на купувачите. Друштвото смета дека сметководствената вредност на овие побарувања сеуште може да се наплати. Старосната структура на доспеаните, но неоштетени побарувања за годините што завршуваат на 31 декември 2012 и 2011 е како што следува:

	Во илјади денари	
	<u>2012</u>	<u>31 декември 2011</u>
Од 61 - 180 дена	14,139	-
Над 365 дена	<u>3,412</u>	<u>2,775</u>
	<u>17,551</u>	<u>2,775</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012

22. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

22.4 Цели на управување со финансиски ризици (продолжение)

Управување со ликвидносниот ризик

Табели за ликвидносен и каматноносен ризик

Следните табели се изготвени врз основа на недисконтирана договорена доспеаност на финансиските средства, вклучувајќи ја и каматата која ќе биде заработена на овие средства.

Доспеаност на финансиските средства

		Во илјади денари 31 декември 2012					
	Просечна пондерирана ефективна каматна стапка	До 1 месец	Од 1-3 месеци	Од 3 месеци до 1 година	Од 1-5 години	Над 5 години	Вкупно
Некаматносни	-	102	14,139	-	-	3,412	17,653
Со променлива каматна стапка	0.05% годишно	506	-	-	-	-	506
		<u>608</u>	<u>14,139</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,412</u>	<u>18,159</u>

		Во илјади денари 31 декември 2011					
	Просечна пондерирана ефективна каматна стапка	До 1 месец	Од 1-3 месеци	Од 3 месеци до 1 година	Од 1-5 години	Над 5 години	Вкупно
Некаматносни	0%	2,132	-	-	2,775	-	4,907
Со променлива каматна стапка	0.05% годишно	866	-	-	-	-	866
		<u>2,998</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,775</u>	<u>-</u>	<u>5,773</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012
22. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)
22.4 Цели на управување со финансиски ризици (продолжение)
Управување со ликвидносниот ризик (продолжение)

Табели за ликвидносен и каматносен ризик (продолжение)

Следните табели детално ја прикажуваат преостаната договорна доспеаност на недеривативните финансиски обврски. Табелите се изготвени врз основа на недисконтираните готовински текови на финансиските обврски.

Доспеаност на финансиските обврски

		Во илјади денари 31 декември 2012					
	Просечна пондерирана ефективна каматна стапка	До 1 месец	Од 1-3 месеци	Од 3 месеци до 1 година	Од 1-5 години	Над 5 години	Вкупно
Некаматносни							
Со фиксна каматна стапка	7.75%	-	-	23,397	-	-	23,397
Со променлива каматна стапка	3.94% годишно	1,938,040	171,165	-	-	-	2,109,205
		<u>1,961,109</u>	<u>185,006</u>	<u>113,701</u>	<u>91,981</u>	<u>4,701</u>	<u>2,356,498</u>

		Во илјади денари 31 декември 2011					
	Просечна пондерирана ефективна каматна стапка	До 1 месец	Од 1-3 месеци	Од 3 месеци до 1 година	Од 1-5 години	Над 5 години	Вкупно
Некаматносни							
Со фиксна каматна стапка	7.75%	-	-	23,397	-	-	23,397
Со променлива каматна стапка	5.05% годишно	-	-	174,406	1,938,198	-	2,112,604
		<u>30,452</u>	<u>-</u>	<u>280,108</u>	<u>1,942,738</u>	<u>-</u>	<u>2,253,298</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012
22. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)
22.5 Објективна вредност на финансиските инструменти

Објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски е одредена на следниот начин:

- објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски со стандардни услови, со кои се тргува на активните ликвидни пазари, се одредува врз основа на котираните пазарни цени;
- објективната вредност на останатите финансиски средства и финансиските обврски (без деривативите) се одредува во согласност со општо прифатените модели на вреднување кои се базираат на анализа на дисконтираните готовинските текови, со користење на цени од објавените тековни пазарни трансакции и понудени цени од деловните партнери за слични инструменти.

Сметководствена вредност во споредба со објективна вредност

Сметководствената вредност во споредба со објективната вредност за годините што завршуваат на 31 декември 2012 и 2011 е како што следува:

	31 декември 2012		Во илјади денари 31 декември 2011	
	Сметковод. вредност	Објективна вредност	Сметковод. Вредност	Објективна вредност
Финансиски средства				
- Пари и парични еквиваленти	506	506	866	866
- Побарувања од купувачи	17,653	17,653	4,907	4,907
	<u>18,159</u>	<u>18,159</u>	<u>5,773</u>	<u>5,773</u>
Финансиски обврски				
- Обврски кон добавувачи	51,007	51,007	34,992	34,992
- Останати обврски	196,286	196,286	105,702	105,702
- Долгорочен кредит	-	-	2,112,604	2,112,604
- Тековен дел на долгорочен кредит	2,109,205	2,109,205	-	-
	<u>2,356,498</u>	<u>2,356,498</u>	<u>2,253,298</u>	<u>2,253,298</u>

Претпоставки користени при одредувањето на објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски

Со оглед на фактот дека не постои доволно пазарно искуство, стабилност и ликвидност за купувањата и продажбите на финансиските средства и обврски, како и со оглед на тоа дека не постојат објавени пазарни информации, за целите на обелоденувањата поврзани со објективната вредност на финансиските средства и обврски, Друштвото ја користеше техниката на анализа на дисконтираните готовински текови. При ваквата техника на вреднување се користат каматните стапки за финансиски инструменти со слични карактеристики, со цел да се добијат релевантни проценки на цените од тековните пазарни трансакции. Земајќи ја предвид краткорочноста на побарувањата не постои значајно отстапување на нивната сметководствена вредност во однос на нивната објективна вредност.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2012
23. ОБЕЛОДЕНУВАЊА ЗА ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

Друштвото остварува трансакции со поврзани субјекти - друштва во составот на АрцелорМиттал Групацјата. Овие трансакции се извршуваат во нормален тек на работење и нивната вредност не се разликува значително од условите кои преовладуваат во пазарните трансакции.

	Во илјади денари	
	2012	2011
Продажби		
АрцелорМиттал ФЦЕ Дооел, Скопје	14,106	1,034
АрцелорМиттал Флат Карбон Европа	86	-
	<u>14,192</u>	<u>1,034</u>
Трошоци за камати		
ArcelorMittal Treasury SNC	91,349	101,054
	<u>91,349</u>	<u>101,054</u>
	31 декември	31 декември
	2012	2011
Побарувања		
АрцелорМиттал Скопје (ЦРМ) АД - Скопје	14,364	1,573
АрцелорМиттал Зеница	430	430
АрцелорМиттал ФЦЕ Дооел, Скопје	102	102
	<u>14,896</u>	<u>2,105</u>
Обврски		
АрцелорМиттал Флат Карбон Европа	-	42
АрцелорМиттал Скопје (ЦРМ) АД - Скопје	41,559	25,652
АрцелорМиттал Галати	4,195	4,195
ArcelorMittal Treasury SNC – камата	172,889	82,305
	<u>218,643</u>	<u>112,194</u>
Позјмици/ Кредити		
АрцелорМиттал Скопје (ЦРМ) АД - Скопје	23,397	23,397
ArcelorMittal Treasury SNC	2,109,205	2,112,604
	<u>2,132,602</u>	<u>2,136,001</u>
Пресметани обврски за промоција на продажба		
АрцелорМиттал Флат Карбон Европа	52,812	52,812
	<u>52,812</u>	<u>52,812</u>

24. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Официјалните девизни курсеви користени при искажувањето на билансните позиции деноминирани во странска валута, на 31 декември 2012 и 2011 година се следните:

	31 декември	Во денари
	2012	31 декември
	2012	2011
УСД	46.6510	47.5346
ЕУР	61.5000	61.5050
ГБП	75.2800	73.6322