

ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2014 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общая информация о Группе и ее деятельности	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	5
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	16
4	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	18
5	Новые учетные положения	18
6	Информация по сегментам	21
7	Основные средства	26
8	Нематериальные активы	27
9	Инвестиции в ассоциированные предприятия	29
10	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	30
11	Прочие долгосрочные активы	31
12	Займы выданные	31
13	Запасы	32
14	Торговая и прочая дебиторская задолженность	33
15	Денежные средства и их эквиваленты	34
16	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	34
17	Налог на прибыль	36
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность	38
19	Обязательства по выплатам сотрудникам	39
20	Обязательство перед областной администрацией	40
21	Выручка	41
22	Себестоимость продаж	41
23	Коммерческие расходы	41
24	Общие и административные расходы	41
25	Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	42
26	Финансовые доходы и расходы	42
27	Акционерный капитал и прочие резервы	42
28	Прибыль на акцию	44
29	Расчеты и операции со связанными сторонами	44
30	Условные и договорные обязательства и операционные риски	45
31	Управление финансовыми рисками	48
32	События после окончания отчетного периода	52

Отчет независимого аудитора

Аktionерам ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



17 марта 2015 года
Москва, Российская Федерация



	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы:			
Основные средства	7	2 010 870	3 137 222
Нематериальные активы	8	353 632	570 726
Права на добычу полезных ископаемых		800 923	1 439 289
Гудвил	8	333 137	572 631
Инвестиции в ассоциированные предприятия	9	37 148	32 577
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	760 937	1 422 534
Отложенные налоговые активы	17	115 405	37 769
Займы выданные	12	126 915	435 034
Прочие долгосрочные активы	11	63 216	199 612
Итого долгосрочные активы		4 602 183	7 847 394
Краткосрочные активы:			
Запасы	13	431 475	681 675
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	435 083	854 416
Дивиденды к получению		68 017	-
Займы выданные	12	1 155 754	536 796
Предоплата по текущему налогу на прибыль		24 233	7 680
Денежные средства и их эквиваленты	15	549 590	522 539
Итого краткосрочные активы		2 664 152	2 603 106
ИТОГО АКТИВЫ		7 266 335	10 450 500
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	27	187 640	187 640
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		1 440 184	2 702 395
Капитал и резервы, приходящиеся на долю собственников Компании		1 627 824	2 890 035
Неконтролирующая доля		17 055	68 524
ИТОГО КАПИТАЛ		1 644 879	2 958 559
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	16	4 090 594	5 774 964
Отложенные налоговые обязательства	17	243 256	508 509
Обязательство перед областной администрацией	20	51 351	57 520
Торговая и прочая кредиторская задолженность		20 668	7 801
Обязательства по выплатам сотрудникам	19	134 470	313 177
Итого долгосрочные обязательства		4 540 339	6 661 971
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	16	643 561	190 092
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	368 925	497 948
Обязательства по текущему налогу на прибыль		18 967	30 486
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		40 554	105 865
Дивиденды к уплате		4 214	-
Обязательство перед областной администрацией	20	4 896	5 579
Итого краткосрочные обязательства		1 081 117	829 970
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 621 456	7 491 941
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		7 266 335	10 450 500

Утверждено и подписано 17 марта 2015 г.

А. В. Варичев
Генеральный директор
ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»П. А. Митрофанов
Финансовый директор
ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»



	Прим.	2014	2013
Выручка	21	6 366 740	7 323 941
Себестоимость продаж	22	(3 381 102)	(3 913 364)
Валовая прибыль		2 985 638	3 410 577
Коммерческие расходы	23	(965 439)	(1 146 216)
Общие и административные расходы	24	(450 850)	(470 849)
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	10	121 204	149 867
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	25	320 889	(69 760)
Операционная прибыль		2 011 442	1 873 619
Финансовые доходы	26	110 214	71 259
Финансовые расходы	26	(401 952)	(496 863)
Отрицательная курсовая разница по кредитам и займам, нетто		(1 666 365)	(9 555)
Восстановление обесценения/(обесценение) инвестиции в ассоциированное предприятие	9	14 199	(39 731)
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	9	(3 238)	(3 988)
Прибыль до налога на прибыль		64 300	1 394 741
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	17	1 946	(314 805)
Прибыль за год		66 246	1 079 936
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:</i>			
Доход/(убыток) от изменения справедливой стоимости, возникший в течение года	10, 27	408 488	(105 449)
Доход от изменения справедливой стоимости, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия	10, 27	(173 224)	-
Ассоциированные предприятия – доля в пересчете в валюту представления отчетности		(6 389)	-
Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		228 875	(105 449)
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		82 574	51 082
Пересчет в валюту представления отчетности		(1 149 409)	(277 290)
Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(1 066 835)	(226 208)
Итого прочий совокупный убыток за год		(837 960)	(331 657)
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(771 714)	748 279
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:			
Собственников Компании		69 331	1 078 059
Неконтролирующую долю		(3 085)	1 877
Итого совокупный (убыток)/доход, приходящийся на:		66 246	1 079 936
Собственников Компании		(768 629)	746 402
Неконтролирующую долю		(3 085)	1 877
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в долларах США на акцию)	28	0,0011	0,0178

	Прим.	2014	2013
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налога на прибыль		64 300	1 394 741
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию и убыток от обесценения основных средств		325 520	360 213
Убыток от обесценения основных средств	7, 25	57 372	-
Амортизацию нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых		58 883	69 876
Финансовые расходы, нетто		291 738	425 604
Отрицательную/(положительную) курсовую разницу		1 347 017	(19 756)
Обязательства по выплатам сотрудникам	19	9 067	12 808
(Восстановление обесценения)/обесценение инвестиции в ассоциированное предприятие	9	(14 199)	39 731
Долю в чистом убытке ассоциированных предприятий	9	3 238	3 988
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	10	(121 204)	(149 867)
Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10, 25	(173 224)	-
Прочее		38 667	10 047
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		1 887 175	2 147 385
<i>Изменения в:</i>			
Запасах		(35 103)	11 845
Торговой и прочей дебиторской задолженности		92 479	(75 998)
Торговой и прочей кредиторской задолженности		48 515	43 246
Обязательствах по выплатам сотрудникам		(18 508)	(20 049)
Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности:		1 974 558	2 106 430
Проценты уплаченные		(402 468)	(412 631)
Налог на прибыль уплаченный		(204 387)	(363 069)
Прочие финансовые расходы		(19 218)	(19 176)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		1 348 485	1 311 554
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(594 536)	(478 337)
Затраты на разведку и оценку месторождений		(1 035)	(52 603)
Приобретение дочерних предприятий за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		-	(27 296)
Дополнительный вклад в ассоциированное предприятие		-	(8 008)
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10	-	(57 125)
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10	587 843	-
Поступления от продажи активов, предназначенных для продажи		-	49 307
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		44 932	142 374
Займы выданные		(1 420 043)	(525 548)
Погашение займов выданных		775 127	32 552
Проценты полученные		180 217	16 531
Прочее		655	946
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(426 840)	(907 207)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Погашение кредитов и займов		(2 789 653)	(1 692 669)
Привлечение кредитов и займов		2 743 804	1 373 598
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		(20)	(911)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующей доле дочерним предприятием		(2 412)	-
Дивиденды, уплаченные собственникам Компании	27	(501 970)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(550 251)	(319 982)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(344 343)	(30 195)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		27 051	54 170
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		522 539	468 369
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		549 590	522 539

Примечания на стр. с 5 по 52 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	Приходится на долю собственников Компании				Неконтролирующая доля	Итого капитал
		Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2013 г.		187 640	76 821	1 877 999	2 142 460	68 728	2 211 188
Прибыль за год		-	-	1 078 059	1 078 059	1 877	1 079 936
Прочий совокупный (убыток)/доход							
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10, 27	-	(105 449)	-	(105 449)	-	(105 449)
Пересчет в валюту представления отчетности		-	(277 290)	-	(277 290)	-	(277 290)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	51 082	51 082	-	51 082
Итого совокупный (убыток)/доход за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.		-	(382 739)	1 129 141	746 402	1 877	748 279
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	-	1 173	1 173	(2 081)	(908)
Остаток на 31 декабря 2013 г.		187 640	(305 918)	3 008 313	2 890 035	68 524	2 958 559
Прибыль за год		-	-	69 331	69 331	(3 085)	66 246
Прочий совокупный (убыток)/доход							
Пересчет в валюту представления отчетности		-	(1 149 409)	-	(1 149 409)	-	(1 149 409)
Ассоциированные предприятия - доля в пересчете в валюту представления отчетности		-	(6 389)	-	(6 389)	-	(6 389)
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10, 27	-	408 488	-	408 488	-	408 488
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия	10, 27	-	(173 224)	-	(173 224)	-	(173 224)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	82 574	82 574	-	82 574
Итого совокупный (убыток)/доход за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.		-	(920 534)	151 905	(768 629)	(3 085)	(771 714)
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	-	17 896	17 896	(40 724)	(22 828)
Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле		-	-	-	-	(7 660)	(7 660)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	27	-	-	(511 478)	(511 478)	-	(511 478)
Остаток на 31 декабря 2014 г.		187 640	(1 226 452)	2 666 636	1 627 824	17 055	1 644 879

Примечания на стр. с 5 по 52 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общая информация о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., для ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа» или «Группа МЕТАЛЛОИНВЕСТ»). Основными видами деятельности Группы является производство и реализация железорудной продукции и черных металлов. Данная продукция реализуется как в России, так и за рубежом. Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Россия, Москва, Рублевское шоссе 28. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Курской, Белгородской и Оренбургской областях.

На 31 декабря 2014 г. компании ООО «ЮзСэм Металлоинвест» принадлежал 51% акций Компании, USM Investments Limited – 25% (обе компании на 100% прямо или косвенно принадлежат USM Holdings Limited), ОАО «Лебединский ГОК» принадлежало 15% и ОАО «Оскольский электрометаллургический комбинат» принадлежало 3% акций Компании (обе компании на 100% прямо принадлежат Компании). Оставшиеся 6% акций Компании принадлежали самой Компании в качестве выкупленных собственных акций.

На 31 декабря 2013 г. компании USM Steel & Mining Group Limited (до 7 мая 2012 г. компания называлась Gallagher Holdings Limited) принадлежало 35% акций Компании, Seropaem Holdings Limited – 21% и USM Investments Limited – 20%. Все три компании прямо или косвенно принадлежат USM Holdings Limited на 100%.

На 31 декабря 2013 г. компания Metalloinvest Limited, дочернее предприятие Группы, принадлежащее ей на 100%, владела 24% акций Компании (Примечание 27).

На 31 декабря 2014 г. крупнейшим бенефициарным владельцем Компании являлся А. Б. Усманов, владевший 48% USM Holdings Limited через принадлежащую ему на 100% ABU Holdings International Limited.

На 31 декабря 2013 г. стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, являлся А. Б. Усманов, владевший 60% USM Holdings Limited через принадлежащую ему на 100% ABU Holdings International Limited.

В таблице ниже приведены основные дочерние предприятия Группы:

Название предприятия	Деятельность	Номинальная доля участия, %	
		31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»	Холдинговая компания	Холдинговая компания	
ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»	Управляющая компания	100%	100%
ОАО «Лебединский ГОК» («ЛГОК»)	Производство и реализация железорудной продукции	100%	100%
ОАО «Оскольский электрометаллургический комбинат» («ОЭМК»)	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%
ОАО «Михайловский ГОК» («МГОК»)	Производство и реализация железорудной продукции	99,31%	98,52%
ОАО «Уральская Сталь» («Уральская Сталь»)	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%
Metalloinvest Holding (Cyprus) Limited	Инвестиционный холдинг	100%	100%
ООО «Уральская металлоломная компания»	Сбор и переработка металлолома	100%	100%
Metalloinvest Trading AG (Швейцария)	Торговля железорудной и стальной продукцией	100%	100%

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением указанного ниже. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Приобретение Группой дочерних предприятий учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю по каждой конкретной сделке по: (а) по справедливой стоимости, либо (б) пропорционально доле чистых активов приобретенного предприятия, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

Операции с неконтролирующей долей. Группа рассматривает операции с неконтролирующей долей как операции с владельцами капитала Группы. При приобретении неконтролирующей доли разница между уплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной доле балансовой стоимости чистых активов дочернего предприятия отражается в составе капитала. Прибыли или убытки от выбытия неконтролирующей доли также отражаются в составе капитала.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные предприятия. Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20 до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной компании в период после даты приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных предприятий включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (в случае наличия таковых). Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированных предприятий после приобретения отражается в составе прибыли или убытка за период; доля изменения прочего совокупного дохода после приобретения Группой отражается в прочем совокупном доходе. Когда доля Группы в убытках ассоциированных предприятий становится равна или превышает ее долю в ассоциированном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного ассоциированного предприятия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости их приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда это необходимо.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива, в зависимости от обстоятельств, только в том случае, когда высока вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть надлежащим образом оценена. В случае замены каких-либо частей активов признание их балансовой стоимости прекращается. Все прочие расходы на ремонт и техобслуживание относятся на прибыль или убыток в течение того финансового периода, когда они были понесены.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу актива и ценность использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, использованных для определения его возмещаемой стоимости. Прибыль и убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления выручки от продажи с балансовой стоимостью и отражается в составе прибыли или убытка.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (количество лет)
Здания	7 - 50
Машины и оборудование	3 - 25
Транспортные средства	5 - 20
Прочие	2 - 10

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на конец каждого отчетного периода.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 года или на последующую дату.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные вложения в активы, отвечающие определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к вложениям в активы, отвечающим определенным требованиям) за исключением случаев, когда средства заимствованы специально для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. В этом случае понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов, подлежат капитализации.

Гудвил. Гудвил от приобретения дочерних предприятий составляет отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных предприятий, отражается в составе инвестиций в ассоциированные предприятия. Гудвил учитывается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых.

Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы генерирующих единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Такие единицы или группы единиц представляют собой самый низкий уровень, на котором Группа осуществляет контроль за гудвилем, и не могут быть больше, чем операционный сегмент. Прибыль или убыток от выбытия какой-либо части генерирующей единицы, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающей части, которая в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшей части и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают приобретенные лицензии на программное обеспечение, лицензированные технологии и отношения с клиентами, приобретенные при объединении бизнеса. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, который составляет от трех до пяти лет, и оцениваются на предмет обесценения каждый раз при наличии признаков их возможного обесценения. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Затраты на разведку и оценку месторождений. Затраты на разведку и оценку месторождений включают лицензии и прочие расходы, понесенные Группой в связи с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых до проведения оценки технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи полезных ископаемых. Затраты, связанные с приобретением лицензий, отражаются как активы по разведке и оценке месторождений. Группа не капитализирует расходы по кредитам и займам в составе затрат, связанных с активами по разведке и оценке месторождений. Группа классифицирует активы по разведке и оценке месторождений как материальные или нематериальные в зависимости от характера активов. Активы по разведке и оценке месторождений оцениваются по фактическим затратам и не амортизируются. Активы по оценке и разведке месторождений оцениваются на предмет обесценения при наличии фактов и обстоятельств, которые указывают на то, что балансовая стоимость активов может превысить их возмещаемую стоимость.

Активы, связанные с разведкой и оценкой, перестают классифицироваться в качестве таковых после того, как стали очевидными техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи полезных ископаемых. Перед реклассификацией активы, связанные с разведкой и оценкой, оцениваются на обесценение с признанием убытков от обесценения.

Затраты на разработку месторождений. Затраты на разработку месторождений включают издержки, непосредственно связанные со строительством производственных мощностей и соответствующей инфраструктуры, и накапливаются отдельно по каждому перспективному участку. Затраты на разработку месторождений капитализируются и отражаются как компонент основных средств или нематериальных активов в зависимости от обстоятельств. Затраты на разработку месторождений амортизируются с момента начала коммерческого производства.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Затраты на вскрышные работы. Группа выделяет два различных типа затрат на вскрышные работы при добыче открытым способом: а) актив, связанный со вскрышными работами; и б) текущие расходы на вскрышные работы. Актив, связанный со вскрышными работами, создается в ходе обычной вскрышной деятельности открытым способом с целью получения улучшенного доступа к дополнительным объемам ископаемых, которые будут добыты в будущие периоды. Текущие расходы на вскрышные работы – это расходы, которые были понесены с целью добычи полезных ископаемых только в текущем периоде.

Группа признает актив, связанный со вскрышными работами, тогда и только тогда, когда соблюдаются все следующие критерии: 1) представляется вероятным, что будущая экономическая выгода (улучшенный доступ к рудному телу), связанная с проведением вскрышных работ, поступит на предприятие; 2) предприятие может идентифицировать тот компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен; 3) затраты, связанные с улучшенным доступом к компоненту, могут быть надежно оценены.

После первоначального признания актив, связанный со вскрышными работами, учитывается по первоначальной себестоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается с использованием метода «пропорционально объему производства продукции». Актив, связанный со вскрышными работами, признается в составе основных средств.

Права на добычу полезных ископаемых. Права на разработку месторождений полезных ископаемых, приобретенные в ходе объединения бизнеса, отражаются согласно положениям МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» по справедливой стоимости на дату приобретения на основании оценки их справедливой стоимости. Прочие права и лицензии на добычу полезных ископаемых отражаются по фактической стоимости.

Права на добычу полезных ископаемых, отраженные на 31 декабря 2014 и 2013 гг., представляют собой права, признанные в результате приобретения МГОКа в декабре 2006 г., которые обеспечивают доступ к запасам, которые можно будет разрабатывать в течение периода свыше 100 лет. Оценочная стоимость этих прав отражает ожидаемые потоки денежных средств в течение 30 лет с даты приобретения, так как эффект денежных потоков по окончании этого периода является незначительным. Планы Группы по разработке этих запасов таковы, что существенной разницы между начислением амортизации пропорционально объему производства продукции и амортизации линейным методом нет. Следовательно, права амортизируются по линейному методу в течение 30 лет.

Финансовые активы. Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

- (а) Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие финансовые активы с фиксированными или поддающимися определению выплатами, по которым открытые торги не ведутся. Такие инструменты отражаются в составе краткосрочных активов, за исключением тех активов, срок погашения которых составляет свыше 12 месяцев с отчетной даты. Такие активы отражаются в составе долгосрочных активов. Категория «займы и дебиторская задолженность» представлена в отчете о финансовом положении торговой и прочей дебиторской задолженностью, займами выданными и денежными средствами и их эквивалентами.
- (б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены непроемкими инструментами, которые либо относятся к данной категории, либо не относятся ни к одной из других категорий. Данные инвестиции включаются в состав долгосрочных активов, при отсутствии у руководства намерений продать данные инвестиции в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода.
- (в) В категорию активов, удерживаемых до погашения, входят котированные на рынке непроемкие финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.
- (г) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, – это финансовые активы, предназначенные для продажи. Группа классифицирует финансовые активы в составе этой категории, если они были приобретены главным образом с целью продажи в краткосрочной перспективе. Проемкие финансовые инструменты также классифицируются как удерживаемые для торговли, если только они не относятся к инструментам хеджирования.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Отнесение финансовых активов к определенной категории зависит от цели, с которой данные активы были приобретены. Руководство определяет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания.

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансовых активов, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости, а соответствующие затраты по сделке относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, впоследствии отражаются в отчетности по справедливой стоимости. Займы и дебиторская задолженность впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Финансовые активы снимаются с учета, когда истек период действия прав на получение потоков денежных средств от инвестиций, или они были переданы, и Группа в основном передала все риски и выгоды, связанные с правом собственности на них. Прибыль или убыток, возникающие при частичном выбытии активов, имеющихся в наличии для продажи, рассчитываются с использованием метода ФИФО.

Прибыль или убыток, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, признаются в составе прибыли или убытка в статье «прочие доходы/(расходы), нетто» в том периоде, в котором они возникают. Дивиденды по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, признаются в составе прибыли или убытка как прочие доходы в тот момент, когда установлено право Группы на получение выплаты.

Изменения справедливой стоимости монетарных ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на курсовые разницы, связанные с изменением амортизированной стоимости ценной бумаги, и прочие изменения балансовой стоимости ценной бумаги. Курсовые разницы по монетарным ценным бумагам отражаются в прибыли или убытке; курсовые разницы по немонетарным ценным бумагам отражаются в составе прочего совокупного дохода. Изменения в справедливой стоимости монетарных и немонетарных ценных бумаг, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в составе прочего совокупного дохода.

В случае продажи или обесценения активов, имеющихся в наличии для продажи, накопленная сумма корректировок справедливой стоимости переносится из состава прочего совокупного дохода и переносится в прибыль или убыток за период. Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка по статьям прочих доходов в момент установления права Группы на получение выплат.

Справедливая стоимость инвестиций, котируемых на активных рынках, определяется на основе текущих котировок на покупку. При отсутствии активного рынка для финансового актива (и для некотируемых ценных бумаг) Группа устанавливает справедливую стоимость, используя методы оценки. Эти методы включают использование информации по последним сделкам, совершенным на рыночных условиях, сопоставление с другими, в значительной степени аналогичными инструментами, анализ дисконтированных денежных потоков и моделей опционного ценообразования с целью применения максимального количества рыночных данных и в минимальной степени – информации, касающейся только конкретного предприятия.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются в отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

В конце каждого отчетного периода Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов, например, существенные финансовые трудности эмитента или должника, неспособность должника выполнить платежные обязательства или уклонение от выполнения обязательств в отношении процентов или основной суммы задолженности; существенное или длительное уменьшение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения. Убытки от обесценения отражаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий, имевших место после первоначального признания финансового актива.

Величина убытка по займам и дебиторской задолженности оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям признания. Балансовая стоимость актива уменьшается через счет резерва, а сумма убытка от обесценения отражается в составе прибыли или убытка по статье общих и административных расходов. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и данное уменьшение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания обесценения, признанный ранее убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток текущего периода.

Накопленный убыток от обесценения долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, представляет собой разницу между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был признан ранее в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения переносится из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибыли или убытка.

Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на депозитных банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. В состав денежных средств и их эквивалентов могут включаться депозиты сроком погашения более трех месяцев, подлежащие выплате по требованию в течение нескольких рабочих дней без штрафных санкций, проценты по которым могут быть возвращены без существенных рисков изменения стоимости в результате преждевременного изъятия депозита и в случае планируемого использования денежных средств для краткосрочных нужд. Все остальные депозиты относятся к краткосрочным инвестициям.

Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода включаются в состав прочих долгосрочных активов. Банковские овердрафты отражаются в составе кредитов и займов в разделе краткосрочных обязательств. Потоки денежных средств, вытекающие из изменений сумм овердрафтов, отражаются в отчете о движении денежных средств на нетто-основе в составе финансовой деятельности.

Авансы выданные. Авансы выданные отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Аванс классифицируется как долгосрочный, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к нему, превышает один год, или если аванс относится к активу, который при первоначальном признании будет отражен в учете как долгосрочный. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к выданному авансу, не будут получены, балансовая стоимость аванса подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства. Группа классифицирует свои финансовые обязательства по следующим категориям: а) удерживаемые для торговли, в которые также входят финансовые производные инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательство перед областной администрацией и кредиты и займы. Прочие финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости, а впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Значительное изменение условий существующего финансового обязательства или его части следует учитывать как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Доход или убыток, возникающий от погашения первоначального финансового обязательства, признается в составе прибыли или убытка. В случае если указанный доход или убыток был получен в результате операции с акционерами компании, действующими в данном качестве, то он признается непосредственно в капитале.

Условия отличаются значительно, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая все уплаченные комиссионные, за вычетом полученных комиссионных, при дисконтировании с применением первоначальной эффективной ставки процента, по крайней мере, на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или изменение условий учитывается как погашение долга, то понесенные затраты или комиссионные признаются частью дохода или убытка от погашения долга.

Производные инструменты за исключением тех, которые определены как инструменты хеджирования, оцениваются по справедливой стоимости с отнесением прибыли и убытка от ее изменения на прибыль или убыток. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами Группы), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами Группы) в результате колебания переменных факторов, связанных с этими инструментами. Они относятся к категории инструментов, предназначенных для торговли, и отражаются в составе краткосрочных или долгосрочных обязательств в зависимости от сроков их погашения. Группа не применяет учет хеджирования.

Налог на прибыль. Налог на прибыль рассчитывается на основании налогового законодательства, действующего или по существу принятого на конец отчетного периода в странах, в которых ведут операционную деятельность и получают налогооблагаемую прибыль дочерние и ассоциированные предприятия, т.е. преимущественно на основании российского законодательства. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибыли или убытка за год, если они не относятся к операциям, которые признаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В таком случае налог также признается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала соответственно.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенных на будущие периоды налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые, при их первоначальном признании, не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, или впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, принятым или по существу принятым на конец отчетного периода, и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа может контролировать сроки восстановления временных разниц, и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, признаются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Налог на добавленную стоимость. НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате налоговым органам на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от покупателей или (б) дату поставки товаров или услуг покупателям. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в отчете о финансовом положении развернуто и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Резервы по обязательствам и платежам. Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность выбытия ресурсов для их погашения определяется по всей совокупности таких обязательств. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва по прошествии времени признается как процентный расход.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждого из предприятий Группы, включенных в консолидированную финансовую отчетность, является валюта, используемая в экономике страны, в которой предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»), а валютой представления отчетности Группы является доллар США («долл. США»).

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Прибыль и убыток от курсовых разниц, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете монетарных активов и обязательств в функциональную валюту отдельного предприятия по официальным курсам ЦБ РФ, установленным на конец года, отражаются в составе прибыли или убытка. Пересчет по обменным курсам на конец года не производится в отношении немонетарных статей отчета о финансовом положении, которые учитываются по историческому курсу.

Изменения справедливой стоимости монетарных ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на курсовые разницы, связанные с изменением амортизированной стоимости ценной бумаги, и прочие изменения балансовой стоимости ценной бумаги. Курсовые разницы, связанные с изменением амортизированной стоимости, отражаются в составе прибыли или убытка, а прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Курсовые разницы, связанные с немонетарными финансовыми активами и обязательствами, такими как долевые ценные бумаги, отнесенные в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, признаются в прибыли или убытке в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы, связанные с немонетарными финансовыми активами, такими как долевые ценные бумаги, отнесенные в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в соответствующем резерве в составе прочего совокупного дохода.

Финансовые результаты работы и финансовое положение каждого предприятия Группы (функциональная валюта которых не является валютой гиперинфляционной экономики) пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату окончания соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если средний курс не является приближенным значением кумулятивного эффекта курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по историческому курсу; и
- (iv) все полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

При потере контроля над иностранным предприятием ранее учтенные курсовые разницы при пересчете валюты иностранного предприятия в валюту представления отчетности реклассифицируются из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год как часть прибыли или убытка от выбытия. При частичном выбытии дочернего предприятия без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валют реклассифицируется в статью неконтролирующей доли в составе капитала.

Гудвил и корректировки по справедливой стоимости, возникающие при приобретении зарубежного предприятия, отражаются как активы и обязательства иностранного предприятия и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. основной обменный курс, примененный для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 56,2584 руб. (31 декабря 2013 г.: 1 долл. США к 32,7292 руб.), 1 евро к 68,3427 руб. (31 декабря 2013 г.: 1 евро к 44,9699 руб.). Основной средний обменный курс, примененный для пересчета доходов и расходов, составлял 1 доллар США к 37,6248 руб., 1 евро к 50,1887 руб. (2013 год: 1 доллар США к 31,8480 руб., 1 евро к 42,3129 руб.).

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по их справедливой стоимости, которая, как правило, равна сумме полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. Переоценка гарантий проводится на каждую отчетную дату по наибольшей из сумм: (i) несамортизированного остатка от суммы первоначального признания и (ii) наиболее точной оценки расходов, необходимых для урегулирования обязательства на конец отчетного периода.

Акции Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска.

В случае приобретения Компанией или ее дочерними предприятиями долевых инструментов (собственных акций) Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции дополнительные затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, приходящегося на долю акционеров Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное вознаграждение, за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, приходящегося на долю акционеров Компании.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты и до утверждения финансовой отчетности к выпуску, отражаются в примечании о событиях после отчетной даты.

Признание выручки. Выручка представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или подлежащего получению за продажу товаров и услуг в ходе обычной деятельности Группы. Выручка отражается за вычетом НДС, сумм возвратов и скидок и после исключения оборотов по продажам внутри Группы. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно определить достаточно точно, и существует вероятность получения предприятием в будущем экономических выгод, при этом все виды выручки Группы отвечают особым критериям, которые указаны ниже.

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Проценты к получению признаются пропорционально в течение срока финансирования с использованием метода эффективной ставки процента. В случае обесценения займа или дебиторской задолженности Группа уменьшает балансовую стоимость до возмещаемой стоимости, которая равна расчетному будущему денежному потоку, дисконтированному по первоначальной эффективной ставке процента данного инструмента, и продолжает амортизировать дисконт как проценты к получению. Проценты к получению по обесцененным займам отражаются с использованием первоначальной эффективной ставки процента.

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в фонды медицинского и социального страхования Российской Федерации, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы; при этом соответствующие суммы отражаются по статьям операционных расходов в составе затрат на оплату труда. Взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации учитываются как пенсионный план с установленными взносами. В 2014 году Группа признала взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 162 094 тыс. долл. США (2013 год: 164 569 тыс. долл. США) в составе расходов на оплату труда.

Выходные пособия и прочие выплаты пенсионерам. У предприятий Группы имеются как фондируемые, так и нефондируемые планы выплат сотрудникам после их выхода на пенсию. Как правило, пенсионные планы с установленными выплатами определяют сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при выходе на пенсию и которая обычно зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж и уровень заработной платы.

Признанное в отчете о финансовом положении обязательство Группы по пенсионному плану с установленными выплатами представляет собой приведенную стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости всех активов плана. Обязательство по выплате пенсий в установленном размере рассчитывается ежегодно независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Приведенная стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере определяется путем дисконтирования расчетного будущего выбытия денежных средств с использованием процентных ставок по государственным облигациям, оставшийся срок погашения которых приблизительно соответствует срокам соответствующего пенсионного обязательства.

Актуарные прибыли или убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений в актуарных допущениях, признаются в составе прочего совокупного дохода по мере их возникновения.

Стоимость прошлых услуг сразу же признается в составе прибыли или убытка.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в составе прибыли или убытка равномерно в течение всего срока аренды.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

Отчетность по сегментам. Операционные сегменты отражаются в отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой органу управления Группы, ответственному за принятие операционных решений. Те сегменты, выручка, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются отдельно.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Реклассификации. При необходимости сравнительные данные прошлого периода были реклассифицированы для сопоставимости с данными отчетного периода.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются регулярному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

(а) Оставшийся срок полезного использования основных средств и прав на добычу полезных ископаемых

Оценка срока полезного использования основных средств и прав на добычу полезных ископаемых производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Группа добывает железную руду на земельных участках, принадлежащих государству. Группа получает лицензии на разработку месторождений и уплачивает соответствующие налоги на добычу железной руды на лицензионных участках. Срок лицензий истекает в 2016 и 2034 гг., однако они могут быть продлены по инициативе Группы при выполнении условий лицензий. Расчетный оставшийся срок полезного использования некоторых основных средств и прав на добычу полезных ископаемых превышает срок лицензий на добычу полезных ископаемых. Руководство полагает, что Группа в настоящий момент выполняет условия лицензий, и намерено продлить сроки действия лицензий по их истечении. Любые изменения в отношении данного допущения могут оказать существенное влияние на ожидаемые амортизационные отчисления и балансовую стоимость активов.

(б) Обязательства по выбытию долгосрочных активов

Исходя из требований действующего законодательства Российской Федерации и различных договоров, связанных с лицензиями, и ожидаемой продолжительности разработки запасов, Группа оценивает свои дисконтированные обязательства по выбытию долгосрочных активов как несущественные.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(в) Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами (Примечание 29). В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для такого суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

(г) Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 30.

(д) Обязательства по выплатам сотрудникам

Оценка Группой обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам основывается на имеющейся на текущий момент информации. Фактические результаты могут отличаться от оценок, кроме того, оценки, сделанные Группой, могут пересматриваться в будущем в сторону увеличения или уменьшения. Обязательства по пенсионным выплатам периодически корректируются на основании обновленных актуарных допущений. Основными допущениями, использованными при оценке обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам, являются ставка дисконтирования и ставка инфляции (Примечание 19).

(е) Обесценение гудвила и нематериальных активов, которые еще не готовы к использованию

Группа проводит тестирование гудвила и нематериальных активов, которые еще не готовы к использованию, на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основании расчета ценности использования или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 8.

(ж) Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не обращаются на активном рынке, рассчитывается с применением методов оценки. При этом руководство Группы применяет профессиональные суждения при выборе метода оценки и делает допущения, которые преимущественно основываются на рыночных условиях на конец каждого отчетного периода. В отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и не обращающихся на активном рынке, Группа использует модель дисконтированных денежных потоков. Данные расчеты требуют применения оценок, как более подробно указано в Примечании 31.

(з) Затраты на вскрышные работы

При добыче полезных ископаемых открытым способом Группа несет затраты на проведение вскрышных работ. Затраты на вскрышные работы могут относиться как к полезным ископаемым, добытым в текущем периоде, так и к улучшению доступа к дополнительным объемам полезных ископаемых, которые будут добыты в будущие периоды. Первый тип затрат включается в себестоимость произведенных запасов, второй – при выполнении определенных критериев капитализируется в стоимости актива, связанного со вскрышными работами. Для разделения затрат на проведение вскрышных работ между себестоимостью произведенных запасов и активом, связанным с вскрышными работами, требуется применять профессиональное суждение.

В целях соответствия требованиям КР МСФО (IFRIC) 20, Группе необходимо идентифицировать отдельные компоненты рудного тела. Отдельный компонент – это определенный объем рудного тела, доступ к которому улучшается в результате проведения вскрышных работ. Требуется применять профессиональное суждение для идентификации данных компонентов и оценки ожидаемого объема вскрыши и полезных ископаемых, которые будут добыты в каждом из выделенных компонентов. Данные оценки основаны на утвержденном плане горных работ.



4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2014 г.:

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто-основе. Стандарт разъясняет, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя обязательство перед своими инвесторами в том, что целью его бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по уплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, новируется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не на ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Новые учетные положения (продолжение)

Ожидается, что следующие новые положения не будут иметь существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы после их принятия:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).
- Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

6 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты бизнеса, участвующие в приносящей доход или сопровождающейся расходами операционной деятельности, результаты которых регулярно анализируются органом управления Группы, ответственным за принятие операционных решений, и для которых имеется отдельная финансовая информация. Функции органа, ответственного за принятие операционных решений, выполняет Правление.

При определении операционных сегментов руководство Группы основывается на видах произведенной продукции и оказанных услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку. Разработка и одобрение стратегии, анализ рыночной ситуации и рисков, а также определение задач в Группе осуществляются исходя из этих сегментов.

Группа организована в рамках следующих отчетных операционных сегментов:

- Горнорудный сегмент: производство и реализация железорудной продукции (включает ЛГОК и МГОК);
- Металлургический сегмент: производство и реализация продукции черной металлургии (включает ОЭМК, Уральскую Сталь и ООО «Уральская металлоломная компания»);
- Торговые операции - продажа продукции Группы за рубежом (включает Metalloinvest Trading AG, Europe Steel Ltd, Ferrous Metal Company Limited (деятельность данной компании прекращена в 2014 году) и Metalloinvest Logistics DWC LLC).

Другие виды деятельности включаются в графу «Все прочие сегменты». К ним относятся: централизованное управление, оказание некоторых видов услуг и инвестиционная деятельность, операции завода Hamriyah Steel FZC и деятельность Группы по разведке и оценке месторождения медных руд.

Орган управления Группы, ответственный за принятие операционных решений, анализирует показатели управленческой отчетности, которая основана на финансовой информации, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) или МСФО, и скорректирована в соответствии с внутренними требованиями к управленческой отчетности. Такая финансовая информация в определенных аспектах отличается от информации, подготавливаемой в соответствии с МСФО.

Операции между сегментами осуществляются на рыночных условиях. Выручка от операций с третьими сторонами, представляемая для анализа Правлению Группы, признается аналогично выручке, отраженной в отчете о прибыли или убытке.

Орган управления Группы, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе показателя Управленческая EBITDA и Скорректированная EBITDA. Управленческая EBITDA рассчитывается на основании данных управленческой отчетности, в то время как Скорректированная EBITDA рассчитывается на основании данных, подготавливаемых в соответствии с МСФО. EBITDA определяется как операционная прибыль до налогообложения, скорректированная на амортизацию, положительную/отрицательную курсовую разницу, процентный доход и процентный расход и некоторые неденежные и чрезвычайные доходы/расходы. Поскольку МСФО не содержит определение «EBITDA», принятое в Группе определение EBITDA может отличаться от определений, принятых другими предприятиями.

Финансовая информация по сегментам, которая анализируется органом управления Группы, ответственным за принятие операционных решений, включает рабочий капитал в качестве оценки активов отчетных сегментов. Рабочий капитал включает запасы и некоторые виды дебиторской и кредиторской задолженности. Рабочий капитал рассчитывается на основании данных управленческой отчетности. Поскольку МСФО не содержит определение «рабочего капитала» как показателя, принятое в Группе определение может отличаться от определений, принятых другими предприятиями.

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., приводится в таблице ниже:

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Торговые операции	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
2014						
Выручка от внешней реализации	1 368 957	1 427 304	3 483 359	87 120	-	6 366 740
Выручка от операций между сегментами	1 734 212	1 633 053	-	15 550	(3 382 815)	-
Итого выручка	3 103 169	3 060 357	3 483 359	102 670	(3 382 815)	6,366 740
Скорректированная EBITDA	1 366 356	421 437	85 495	87 357	-	1 960 645
Управленческая EBITDA	1 368 369	423 869	61 386	67 853	-	1 921 477
Амортизация основных средств и нематериальных активов	132 056	115 319	218	15 713	-	263 306
Процентные доходы	67 282	10 025	359	21 446	-	99 112
Процентные доходы от других сегментов	32 876	2 913	1 953	222 333	(260 075)	-
Процентные расходы	150 501	18 991	7 895	191 600	-	368 987
Процентные расходы другим сегментам	185 989	49 483	-	24 603	(260 075)	-
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	43 760	(76 691)	2 007	28 611	-	(2 313)
Итого активы отчетных сегментов	144 829	247 554	83 008	80 627	-	556 018
Капитальные затраты	377 041	114 428	334	25 490	-	517 293

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., приводится в таблице ниже:

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Торговые операции	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
2013						
Выручка от внешней реализации	1 889 073	1 750 057	3 583 574	101 237	-	7 323 941
Выручка от операций между сегментами	2 071 331	1 454 318	-	10 096	(3 535 745)	-
Итого выручка	3 960 404	3 204 375	3 583 574	111 333	(3 535 745)	7 323 941
Скорректированная EBITDA	2 079 264	22 469	70 676	119 020	-	2,291,429
Управленческая EBITDA	2 091 964	(23 792)	64 552	107 678	-	2 240 402
Амортизация основных средств и нематериальных активов	143 419	137 302	283	18 365	-	299 369
Процентные доходы	53 904	2 853	492	11 636	-	68 885
Процентные доходы от других сегментов	86 691	29 496	1 931	143 302	(261 420)	-
Процентные расходы	199 858	29 711	7 228	182 938	-	419 735
Процентные расходы другим сегментам	123 605	70 345	12	67 458	(261 420)	-
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	350 447	(37 462)	3 504	15 481	-	331 970
Итого активы отчетных сегментов	260 077	349 819	143 622	53 323	-	806 841
Капитальные затраты	281 232	109 444	127	93 775	-	484 578

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

	2014	2013
Управленческая EBITDA отчетных сегментов	1 853 624	2 132 724
Управленческая EBITDA прочих сегментов	67 853	107 678
Итого Управленческая EBITDA	1 921 477	2 240 402
<i>Корректировки к величине EBITDA возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:</i>		
Капитализация компонентов стоимости долгосрочных активов, признанных в качестве расходов в отчете о прибыли или убытке в соответствии с РСБУ	69 022	62 561
Признание расходов в прибыли или убытке, признанных в составе долгосрочных активов в соответствии с РСБУ	(14 430)	(25 539)
Дополнительный убыток от выбытия основных средств	(16 725)	(9 910)
Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО в отчетности иностранного трейдера	28 618	12 264
Признание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(11 457)	(1 317)
Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам	9 441	7 241
Реклассификация прочих начислений из операционных в финансовые расходы	108	1 096
Признание резерва на оплату отпусков в составе прибыли или убытка	(5 447)	(541)
Прочие корректировки	(19 962)	5 172
Скорректированная EBITDA	1 960 645	2 291 429
<i>Прочие позиции сверки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов и убыток от обесценения основных средств	(384 403)	(430 089)
Финансовые доходы	110 214	71 259
Финансовые расходы	(401 952)	(496 863)
(Отрицательная)/положительная курсовая разница	(1 347 017)	19 756
Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	173 224	-
Убыток от обесценения основных средств	(57 372)	-
Прочие операционные расходы	-	(17 032)
Восстановление обесценения/(обесценение) инвестиции в ассоциированное предприятие	14 199	(39 731)
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	(3 238)	(3 988)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	1 946	(314 805)
Прибыль за год	66 246	1 079 936

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена сверка активов отчетных сегментов с общей суммой активов:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы отчетных сегментов	475 391	753 518
Активы прочих сегментов	80 627	53 323
Обязательства отчетных сегментов и обязательства прочих сегментов	455 874	645 215
Корректировка на величину нереализованной прибыли	(77 002)	(76 996)
Дополнительный резерв под обесценение дебиторской задолженности	(9 648)	(3 666)
Признание расходов будущих периодов в составе прибыли или убытка за год	(441)	(1 031)
Дополнительный резерв под обесценение запасов	(2 333)	(1 529)
Признание краткосрочных активов, отраженных в качестве долгосрочных в соответствии с РСБУ	12 544	22 125
Прочее	(680)	(1 290)
Нераспределенные статьи:		
Долгосрочные активы	4 602 183	7 847 393
Денежные средства и их эквиваленты	549 590	522 539
Проценты к получению	24 476	130 667
Краткосрочные займы выданные	1 155 754	536 796
Финансовая дебиторская задолженность	-	23 436
Итого консолидированные активы	7 266 335	10 450 500

Основная часть долгосрочных нефинансовых активов Группы расположена на территории Российской Федерации. Долгосрочные нефинансовые активы, расположенные в других странах, в основном, представлены активами завода Hamriyah Steel FZC (ОАЭ) на сумму 66 495 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 131 451 тыс. долл. США).

Анализ выручки Группы по видам продукции представлен в Примечании 21.

Анализ выручки Группы от внешних покупателей по географическому признаку представлен ниже:

	2014	2013
Россия	2 613 880	3 342 421
Другие страны СНГ	309 155	402 202
Итого страны СНГ	2 923 035	3 744 623
Китай	140 461	406 950
Другие страны Азии	314 713	499 606
Итого страны Азии	455 174	906 556
Ближний Восток	1 025 187	966 790
Европа	1 334 174	1 313 217
Другие страны	629 170	392 755
Итого выручка	6 366 740	7 323 941

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Прим.	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транс- портные средства	Прочее	Затраты на разработку месторождений	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г.		71 429	1 809 534	2 843 983	377 538	53 033	-	531 182	5 686 699
Накопленная амортизация		-	(669 812)	(1 485 184)	(215 207)	(42 043)	-	-	(2 412 246)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.		71 429	1 139 722	1 358 799	162 331	10 990	-	531 182	3 274 453
Приобретения при объединении бизнеса		3 420	5 296	136	3 961	2 581	-	-	15 394
Поступления		13 893	19 304	78 087	39 022	9 650	-	299 803	459 759
Перевод из одной категории в другую		348	83 984	93 931	7 490	16 900	-	(202 653)	-
Выбытия		(89)	(1 294)	(4 731)	(4 359)	(672)	-	(2 154)	(13 299)
Амортизационные отчисления		-	(84 611)	(243 185)	(35 521)	(6 456)	-	-	(369 773)
Пересчет в валюту представления отчетности		(5 801)	(79 908)	(89 157)	(12 181)	(1 497)	-	(40 768)	(229 312)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.		83 200	1 082 493	1 193 880	160 743	31 496	-	585 410	3 137 222
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.		83 200	1 779 623	2 778 625	380 221	74 572	-	585 410	5 681 651
Накопленная амортизация		-	(697 130)	(1 584 745)	(219 478)	(43 076)	-	-	(2 544 429)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.		83 200	1 082 493	1 193 880	160 743	31 496	-	585 410	3 137 222
Поступления		7 378	26 261	66 540	129 520	20 383	11 468	395 481	657 031
Перевод из одной категории в другую		-	124 574	117 085	2 142	3 168	-	(246 969)	-
Выбытия		(196)	(3 311)	(14 053)	(8 368)	(372)	-	(8 767)	(35 067)
Амортизационные отчисления		-	(75 844)	(201 788)	(44 341)	(6 635)	-	-	(328 608)
Обесценение		-	(25 731)	(39 603)	-	-	-	-	(65 334)
Пересчет в валюту представления отчетности		(37 176)	(457 215)	(453 305)	(93 379)	(18 376)	(3 798)	(291 125)	(1 354 374)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.		53 206	671 227	668 756	146 317	29 664	7 670	434 030	2 010 870
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.		53 206	1 148 924	1 731 273	292 442	57 560	7 670	434 030	3 725 105
Накопленная амортизация и обесценение		-	(477 697)	(1 062 517)	(146 125)	(27 896)	-	-	(1 714 235)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.		53 206	671 227	668 756	146 317	29 664	7 670	434 030	2 010 870

В 2014 году Группа признала убыток от обесценения в размере 57 372 тыс. долл. США в статье «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто», возникший в результате продолжительного значительного снижения объемов производства дочернего предприятия Hamriyah Steel FZC (металлургический комбинат, расположенный в ОАЭ и включенный в сегмент «Все прочие сегменты»). Возмещаемая стоимость основных средств Hamriyah Steel FZC была определена на основе расчета ценности использования. Ставка дисконтирования до налогообложения составила 15,5%.

В 2014 году Группа признала убыток от обесценения в размере 7 367 тыс. долл. США в статье «Себестоимость продаж», возникший в ходе программы реструктуризации дочернего предприятия ОАО «Уральская Сталь» (металлургический комбинат, включенный в сегмент «Металлургический сегмент»). Реструктуризация началась в январе 2014 г. с целью повышения эффективности и прибыльности производственной деятельности дочернего предприятия. Программа реструктуризации предполагает вывод из эксплуатации ряда неэффективных производств и оптимизацию численности работников.

7 Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2014 г. основные средства балансовой стоимостью 811 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 1 443 тыс. долл. США) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по нескольким банковским кредитам.

В 2014 году Группа капитализировала затраты по займам в сумме 13 229 тыс. долл. США (2013 г.: 4 812 тыс. долл. США) в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 8,2% годовых (2013 г.: 9,2% годовых).

8 Нематериальные активы

	Отноше- ния с клиентами	Приобре- тенные лицензии на програм- мное обеспечение	Лицензи- рованные технологии	Затраты на разработку месторож- дений	Затраты на разведку и оценку место- рождений	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.	758	10 763	2 253	-	573 215	586 989
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г.	758	29 513	5 579	-	573 215	609 065
Накопленная амортизация	-	(18 750)	(3 326)	-	-	(22 076)
Поступления	-	2 756	6 868	-	22 878	32 502
Амортизационные отчисления	(145)	(4 983)	(692)	-	-	(5 820)
Пересчет в валюту представления отчетности	(50)	(680)	(329)	-	(41 886)	(42 945)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	563	7 856	8 100	-	554 207	570 726
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	702	30 116	11 860	-	554 207	596 885
Накопленная амортизация	(139)	(22 260)	(3 760)	-	-	(26 159)
Поступления	-	4 396	9	2 071	30 208	36 684
Перевод из одной категории в другую	-	-	-	540 120	(540 120)	-
Амортизационные отчисления	(122)	(4 153)	(359)	-	-	(4 634)
Пересчет в валюту представления отчетности	(196)	(3 198)	(3 271)	(198 184)	(44 295)	(249 144)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	245	4 901	4 479	344 007	-	353 632
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	409	20 727	6 906	344 007	-	372 049
Накопленная амортизация	(164)	(15 826)	(2 427)	-	-	(18 417)

Затраты на разведку и оценку месторождений и Затраты на разработку месторождений

На 31 декабря и 1 января 2013 г. расходы на разведку и оценку месторождений включают лицензию на разработку Удоканского месторождения меди, приобретенную Группой в 2009 году за 15 000 млн руб., или 516 479 тыс. долл. США.

В 2014 г. капитализированные расходы на разведку и оценку Удоканского месторождения меди, классифицированные как нематериальные активы, составили 30 208 тыс. долл. США (2013 г.: 22 878 тыс. долл. США) и включали, в основном, подготовку предварительного технико-экономического обоснования (ТЭО), оценку запасов и ресурсов по стандарту JORC, проведение технологических испытаний, экологические исследования, исследования необходимой инфраструктуры и вопросов логистики, геологические исследования, взятие проб и т.д.

8 Нематериальные активы (продолжение)

Затраты на разведку и оценку месторождений и Затраты на разработку месторождений (продолжение)

В 2014 г. Группа завершила ТЭО по международным стандартам и тем самым подтвердила техническую осуществимость и коммерческую целесообразность разработки месторождения и, соответственно, реклассифицировала накопленные затраты на разведку и оценку месторождения в затраты на разработку месторождения. Перед реклассификацией затраты на разведку и оценку месторождения были протестированы на обесценение. Обесценения выявлено не было.

На 31 декабря 2014 г. затраты Группы на разработку месторождений были протестированы на обесценение. Возмещаемая стоимость была оценена по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Для расчета справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу руководство подготовило прогноз номинальных денежных потоков за вычетом налогов. Примененная ставка дисконтирования составила 15,6%. Прогнозный период составил 60 лет (включая стадию восстановления по окончании производства).

Прогноз денежного потока основан на производственном плане, который предусматривается требованиями лицензионного соглашения (Примечание 30), оценке суммы капитальных затрат, плане горных работ и консенсус-прогнозе цен на медь и серебро, подготовленном на основании данных инвестиционных банков и аналитических агентств.

Основные допущения, использованные при определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, которые оказывают наибольшее влияние на расчеты, включают:

- уровень капитальных вложений, в отношении которого имеется неопределенность, присущая ранней стадии развития проекта;
- будущие цены на медь;
- ставка дисконтирования.

Анализ чувствительности расчета справедливой стоимости к изменениям этих параметров представлен ниже:

Изменение допущения:							
будущие цены на медь	(10%)	(5%)	(2,5%)	0%	2,5%	5%	10%
Возмещаемая стоимость	239 862	559 418	719 196	878 974	1 038 752	1 198 530	1 518 086
Изменение допущения:							
ставка дисконтирования	1,5%	1%	0,5%	0%	(0,5%)	(1%)	(1,5%)
Возмещаемая стоимость	406 875	548 710	705 497	878 974	1 071 119	1 284 189	1 520 768
Изменение допущения:							
уровень капиталовложений	10%	5%	2,5%	0%	(2,5%)	(5%)	(10%)
Возмещаемая стоимость	607 752	743 363	811 168	878 974	946 780	1 014 585	1 150 196

Гудвил

Гудвил распределен между генерирующими единицами Группы («ГЕ»), которые представляют собой самый низкий уровень, на котором руководство осуществляет контроль за гудвилем, следующим образом:

ГЕ	Пересчет в валюту представления			Перераспределение*	Пересчет в валюту представления	
	1 января 2013 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.		1 января 2014 г.	31 декабря 2014 г.
МГОК	385 682	(27 769)	357 913	-	(149 692)	208 221
ЛГОК	-	-	-	173 798	(72 688)	101 110
ЛебГОК-ДСФ	142 884	(10 288)	132 596	(132 596)	-	-
Дорстройматериалы	44 398	(3 196)	41 202	(41 202)	-	-
Руслайм	24 931	(1 795)	23 136	-	(9 676)	13 460
Железногорский кирпичный завод	12 875	(927)	11 948	-	(4 997)	6 951
ТОРЭКС	6 289	(453)	5 836	-	(2 441)	3 395
Итого стоимость гудвила	617 059	(44 428)	572 631	-	(239 494)	333 137

*В результате реорганизации юридических лиц ЛебГОК-ДСФ и Дорстройматериалы, изменился самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и гудвил данных ГЕ был перераспределен на ЛГОК.

8 Нематериальные активы (продолжение)

Гудвил (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. гудвил был протестирован на обесценение. Возмещаемая стоимость ГЕ определена на основе расчетов их ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы денежных потоков до уплаты налогов на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на период 7-8 лет. Показатели движения денежных потоков за рамками этого периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста.

Основные допущения, примененные при расчете ценности использования на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. представлены ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Темп роста	2,7%-3,5%	2,4%-3,2%
Ставка дисконтирования до налогообложения	17,0%-20,0%	14,4%-15,1%

Темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозам, представленным в отраслевых отчетах, и официальным прогнозам правительства. В расчетах использовались ставки дисконтирования до налогообложения, отражающие оценку рисков, характерных для ГЕ. На основании этих расчетов Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2014 г. обесценения нет. Если бы расчетные темпы роста или ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к дисконтированным денежным потокам ГЕ, были бы на 2% ниже и на 2% выше оценок руководства, то гудвил также не был бы обесценен.

9 Инвестиции в ассоциированные предприятия

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные предприятия:

	2014	2013
Балансовая стоимость на 1 января	32 577	69 270
Поступления	-	8 008
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	(3 238)	(3 988)
Восстановление обесценения/(обесценение) инвестиции в ассоциированное предприятие	14 199	(39 731)
Пересчет в валюту представления отчетности	(6 390)	(982)
Балансовая стоимость на 31 декабря	37 148	32 577

Доли участия Группы в ее ассоциированных предприятиях и их краткая финансовая информация на 31 декабря 2014 г., включая общую сумму активов и обязательств, представлены в таблице ниже:

Название ассоциированного предприятия	Страна регистрации	Активы	Обяза- тельства	Выручка	Прибыль (убыток)	% участия
Nautilus Minerals Inc.	Канада	273 954	(17 152)	-	(16 363)	21%
УРМК	Украина	17 011	(2)	-	540	33%

Доли участия Группы в ее основных ассоциированных предприятиях и их краткая финансовая информация на 31 декабря 2013 г., включая общую сумму активов и обязательств, представлены в таблице ниже:

Название ассоциированного предприятия	Страна регистрации	Активы	Обяза- тельства	Выручка	Прибыль (убыток)	% участия
Nautilus Minerals Inc.	Канада	283 206	(14 525)	-	(21 377)	21%
УРМК	Украина	31 489	(49)	-	942	33%

Nautilus Minerals Inc. занимается разведкой и разработкой крупных месторождений сульфидов, содержащих большое количество меди и золота, в западной части Тихого океана. Предприятие зарегистрировано в Канаде, его акции котируются на Фондовой бирже Торонто (TSX).

В 2013 году Группа признала убыток от обесценения инвестиции в ассоциированное предприятие на сумму 39 731 тыс. долл. США в результате разногласий с Независимым Государством Папуа – Новая Гвинея (участником проекта) по поводу финансирования проекта. В связи с этим в 2013 году Nautilus Minerals Inc. не возобновило строительство системы подводной добычи полезных ископаемых, приостановленное в 2012 году. Группа расценила эти обстоятельства как признак обесценения и списала балансовую стоимость своей инвестиции в Nautilus Minerals Inc. до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, определенной на основании котировок акций на TSX.

9 Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

В 2014 году компания и Независимое Государство Папуа – Новая Гвинея урегулировали разногласия и подписали соглашение, позволяющее в дальнейшем осуществлять работы по проекту при поддержке Независимого Государства. На 31 декабря 2014 г. рыночная стоимость доли Группы в Nautilus Minerals Inc. возросла до 30 413 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 19 632 тыс. долл. США). Группа приняла решение частично восстановить ранее признанный убыток от обесценения в сумме 14 199 тыс. долл. США. Справедливая стоимость доли Группы в Nautilus Minerals Inc. относится к уровню 1 оценки в иерархии справедливой стоимости.

10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2014	2013
На 1 января	1 422 534	1 470 858
Поступления	-	57 125
Доход/(убыток) от изменения справедливой стоимости	408 488	(105 449)
Выбытия	(587 843)	-
Пересчет в валюту представления отчетности	(482 242)	-
На 31 декабря	760 937	1 422 534

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>Ценные бумаги, зарегистрированные на фондовой бирже:</i>		
АДР ГМК «Норильский никель»	713 763	1 314 994
<i>Ценные бумаги, не зарегистрированные на фондовой бирже:</i>		
ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания»	47 174	107 540
Итого	760 937	1 422 534

АДР ГМК «Норильский никель». На 31 декабря 2014 г. Группа владела 50 194 341 (31 декабря 2013 г.: 79 121 157) американской депозитарной распиской (АДР), представляющими около 3,2% капитала ОАО «ГМК «Норильский Никель» (31 декабря 2013 г.: около 5%). АДР ОАО «ГМК «Норильский Никель» торгуются на Лондонской фондовой бирже.

Справедливая стоимость инвестиций Группы в АДР определена на основании котировок Лондонской фондовой биржи. В 2014 году Группа признала доход от изменения справедливой стоимости АДР в сумме 468 855 тыс. долл. США (2013 год: убыток в размере 147 440 тыс. долл. США) в прочем совокупном доходе.

В 2014 году Группа продала 28 926 816 АДР за 587 843 тыс. долл. США, что являлось рыночной стоимостью АДР на дату выбытия. Чистый доход от увеличения справедливой стоимости выбывших АДР с момента их приобретения в сумме 173 224 тыс. долл. США был перенесен из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток и признан в статье «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто».

В 2014 году Группа признала дивиденды по АДР в сумме 121 204 тыс. долл. США (2013 год: 149 867 тыс. долл. США). На 31 декабря 2014 года дивиденды к получению составили 67 017 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: ноль).

ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания». На 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа владела 19,9% в капитале ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания», занимающейся производством цемента. Эта доля была приобретена у третьего лица в мае 2012 г. за денежное вознаграждение в размере 59 700 тыс. долл. США. Группа учитывает эту инвестицию в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, поскольку она приобрела менее 20% выпущенного акционерного капитала и не оказывает значительное влияние на компанию.

ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» – общество с ограниченной ответственностью, которое не торгуется на бирже. Справедливая стоимость этой инвестиции оценивается с учетом денежных потоков в рублях, дисконтированных по ставке после налогообложения в размере 15,3% (2013 год: 12,6%) на основании рыночной процентной ставки и надбавки за риск, характерный для не зарегистрированных на бирже ценных бумаг. В 2014 году Группа признала убыток от изменения справедливой стоимости в сумме 60 367 тыс. долл. США (2013 год: доход в сумме 41 991 тыс. долл. США) в прочем совокупном доходе.

10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

На 31 декабря 2014 г., если ставка дисконтирования после уплаты налогов была бы на 1,0% (31 декабря 2013 г.: 1,0%) ниже/выше при том, что все другие переменные оставались неизменными, оценочная справедливая стоимость инвестиции была бы соответственно на 9 699 тыс. долл. США выше и на 8 103 тыс. долл. США ниже (31 декабря 2013 г.: на 20 292 тыс. долл. США выше и на 16 581 тыс. долл. США ниже соответственно).

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. для обеспечения обязательств ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» доля Группы в данном предприятии была передана в качестве залога третьим лицам.

11 Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	27 550	69 717
Итого финансовые активы в составе прочих долгосрочных активов	27 550	69 717
Авансы поставщикам за основные средства	34 559	128 039
Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам	(406)	(238)
Авансы поставщикам за основные средства, нетто	34 153	127 801
Прочее	1 513	2 094
Итого прочие долгосрочные активы	63 216	199 612

12 Займы выданные

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	122 827	428 007
Займы, выданные третьим сторонам	4 572	7 859
Минус: резерв под обесценение займов	(484)	(832)
Итого долгосрочные займы выданные	126 915	435 034
Краткосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	1 143 754	536 796
Займы, выданные третьим сторонам	12 062	107
Минус: резерв под обесценение займов	(62)	(107)
Итого краткосрочные займы выданные	1 155 754	536 796
Итого займы выданные	1 282 669	971 830

Балансовая стоимость займов выданных выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Рубли	635 299	576 933
Долл. США	404 410	394 897
Евро	242 960	-
Итого	1 282 669	971 830

Займы выданы под процентные ставки в следующем диапазоне:

Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2014 г.	Процентная ставка	31 декабря 2013 г.
Плавающие процентные ставки				
Долл. США	1,9%	192 410	-	-
Евро	1,8%	242 960	-	-
		435 370		-
Фиксированные процентные ставки				
Долл. США	2,9%-10%	212 000	2,2%-10,9%	394 897
Рубли	8,4%-11%	635 299	7,8%-10%	576 933
		847 299		971 830
Итого		1 282 669		971 830

12 Займы выданные (продолжение)

На 31 декабря 2014 г. займы выданные не были обеспечены. На 31 декабря 2013 г. краткосрочные займы выданные прочим связанным сторонам в размере 185 738 тыс. долл. США были обеспечены залогом основных средств.

Проценты, начисленные по долгосрочным займам выданным, в сумме 6 096 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 14 818 тыс. долл. США) отражены в составе долгосрочной дебиторской задолженности. Проценты, начисленные по краткосрочным займам выданным, в сумме 24 476 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 130 667 тыс. долл. США) отражены в составе прочей финансовой дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2014 г. справедливая стоимость выданных займов была ниже их балансовой стоимости на 62 212 тыс. долл. США. На 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость выданных займов приблизительно соответствовала их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2014 г. займы выданные в размере 546 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 939 тыс. долл. США) были обесценены в индивидуальном порядке, и в отношении них был создан резерв в полном объеме. Данные займы относятся к контрагентам, находящимся в сложной экономической ситуации.

Движение по резерву Группы под обесценение займов выданных представлено в таблице ниже:

	2014	2013
На 1 января	939	954
Резерв под обесценение, созданный в течение года	-	53
Пересчет в валюту представления отчетности	(393)	(68)
На 31 декабря	546	939

Долгосрочные займы выданные подлежат погашению согласно следующему графику:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
От 1 года до 2 лет	933	428 007
От 2 до 3 лет	102 135	-
От 3 до 5 лет	4 088	7 027
Свыше 5 лет	19 759	-
Итого	126 915	435 034

13 Запасы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сырье и материалы	221 086	398 817
Незавершенное производство	43 165	67 531
Готовая продукция	167 224	215 327
Итого	431 475	681 675

По состоянию на 31 декабря 2014 г. запасы в сумме 101 464 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 62 834 тыс. долл. США) были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам.

В 2014 г. снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации отражено в «Себестоимости продукции» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в размере 3 853 тыс. долл. В 2013 г. стоимость запасов Группы не снижалась до чистой стоимости реализации.

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	283 475	478 528
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(7 078)	(1 976)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	276 397	476 552
Прочая финансовая дебиторская задолженность	33 291	164 913
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(2 561)	(2 206)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	30 730	162 707
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	307 127	639 259
Авансы поставщикам	55 789	74 056
НДС	55 170	130 012
Дебиторская задолженность по прочим налогам	5 859	238
Прочая дебиторская задолженность	11 138	10 851
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	435 083	854 416

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. торговая дебиторская задолженность по экспортным контрактам в сумме 16 293 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 81 121 тыс. долл. США) была передана в залог в качестве обеспечения по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. торговая и прочая дебиторская задолженность в сумме 23 440 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 49 343 тыс. долл. США) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к ряду независимых покупателей и других дебиторов, по которым в последнее время не было отмечено случаев невыполнения обязательств. Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
До 3 месяцев	9 888	37 253
От 3 до 12 месяцев	13 552	12 090
Итого	23 440	49 343

На 31 декабря 2014 г. торговая дебиторская задолженность в размере 7 078 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 1 976 тыс. долл. США) и прочая финансовая дебиторская задолженность в размере 2 561 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 2 206 тыс. долл. США) была обесценена в индивидуальном порядке, и в отношении нее был создан резерв в полном объеме. Обесцененные в индивидуальном порядке остатки дебиторской задолженности относятся преимущественно к контрагентам, которые оказались в неожиданно сложной экономической ситуации.

Движение по резерву Группы под обесценение торговой и прочей финансовой задолженности представлено в таблице ниже:

	2014	2013
Торговая дебиторская задолженность		
На 1 января	1 976	7 281
Резерв под обесценение, созданный в течение года	11 889	989
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(724)	(5 893)
Восстановление неиспользованного резерва	(2 329)	(9)
Пересчет в валюту представления отчетности	(3 734)	(392)
На 31 декабря	7 078	1 976
Прочая финансовая дебиторская задолженность		
На 1 января	2 206	5 330
Резерв под обесценение, созданный в течение года	2 066	790
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(1)	(3 153)
Восстановление неиспользованного резерва	(154)	(453)
Пересчет в валюту представления отчетности	(1 556)	(308)
На 31 декабря	2 561	2 206

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Дебиторская задолженность Группы не обеспечена залогами. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Рубли	317 456	627 644
Долл. США	91 028	186 362
Евро	25 912	39 266
Прочие валюты	687	1 144
Итого	435 083	854 416

15 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства в кассе	670	551
Денежные средства на счетах в банках в рублях	12 177	88 125
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	36 530	210 633
Банковские депозиты в иностранной валюте	109 815	213 959
Банковские депозиты в рублях	390 398	9 271
Итого	549 590	522 539

На 31 декабря 2014 г. банковские депозиты в иностранной валюте размещены под процентные ставки 0,15%-6,57% годовых и преимущественно деноминированы в Евро (31 декабря 2013 г.: 0,01%-1,1% и преимущественно деноминированы в долл. США). Банковские депозиты в рублях размещены под процентные ставки 9,65%-12% годовых (31 декабря 2013 г.: 3,6%-6,36%).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 2013 г. денежные средства с ограничением использования у Группы отсутствовали.

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочные кредиты и займы	2 222 906	3 019 526
Гарантированные облигации	1 690 407	1 688 469
Необеспеченные корпоративные облигации	177 281	1 066 969
Итого долгосрочные кредиты и займы	4 090 594	5 774 964
Краткосрочные кредиты и займы	67 274	32 541
Краткосрочная часть необеспеченных корпоративных облигаций	444 269	-
Банковские овердрафты	132 018	157 551
Итого краткосрочные кредиты и займы	643 561	190 092
Итого	4 734 155	5 965 056

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Рубли	1 587 714	2 746 121
Долл. США	3 066 548	3 129 114
Евро	79 893	89 821
Итого	4 734 155	5 965 056

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

(а) Банковские кредиты

Банковские кредиты получены под процентные ставки в следующем диапазоне:

Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2014 г.	Процентная ставка	31 декабря 2013 г.
Плавающие процентные ставки				
Долл. США	1,2%-2,7%	1 376 141	1,2%-4,8%	916 884
Евро	0,6%-1,9%	79 893	0,8%-3,9%	89 821
		1 456 034		1 006 705
Фиксированные процентные ставки				
Долл. США	-	-	4,3%-5,6%	523 761
Рубли	9,3%-9,6%	966 164	7,8%-9,6%	1 679 152
		966 164		2 202 913
Итого		2 422 198		3 209 618

На 31 декабря 2014 г. долгосрочные кредиты и займы в сумме 1 202 270 тыс. долл. США и краткосрочные кредиты и займы в сумме 51 143 тыс. долл. США были обеспечены экспортной выручкой по договорам купли-продажи продукции, частью внутригруппового оборота и основными средствами (31 декабря 2013 г.: 1 306 219 тыс. долл. США и 223 тыс. долл. США соответственно).

На 31 декабря 2014 г. банковские овердрафты на сумму 116 127 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 143 956 тыс. долл. США) были обеспечены запасами и экспортной выручкой по договорам купли-продажи продукции (Примечания 13, 14).

На 31 декабря 2014 г. проценты, начисленные по кредитам и займам со сроками погашения менее 12 месяцев после отчетной даты, на сумму 859 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 1 820 тыс. долл. США) представлены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

На 31 декабря 2014 г. справедливая стоимость кредитов и займов была ниже их балансовой стоимости на 41 932 тыс. долл. США. На 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость кредитов и займов превышала их балансовую стоимость на 16 494 тыс. долл. США.

Долгосрочные кредиты и займы подлежат погашению, согласно следующему графику:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
От 1 года до 2 лет	580 881	809 832
От 2 до 3 лет	286 813	452 546
От 3 до 4 лет	290 042	56 633
От 4 до 5 лет	605 309	23 487
Свыше 5 лет	459 861	1 677 028
Итого	2 222 906	3 019 526

(б) Гарантированные облигации

Гарантированные облигации Группы включают 5,625%-ные облигации с номинальной стоимостью 1 000 000 тыс. долл. США, выпущенные в апреле 2013 г., со сроком погашения в 2020 году, и 6,5%-ные облигации с номинальной стоимостью 750 000 тыс. долл. США, выпущенные в июле 2011 г., со сроком погашения в 2016 году.

Сумма гарантированных облигаций, признанных в отчете о финансовом положении, рассчитана следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Номинальная стоимость выпущенных гарантированных облигаций	1 750 000	1 750 000
Несамортизированные затраты по сделке	(7 093)	(9 031)
Номинальная стоимость выкупленных гарантированных облигаций	(52 500)	(52 500)
Итого	1 690 407	1 688 469

Рыночная стоимость гарантированных облигаций, выпущенных в апреле 2013 г., согласно котировкам Ирландской фондовой биржи на 31 декабря 2014 г., составляла 778 213 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 977 234 тыс. долл. США).

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

(б) Гарантированные облигации (продолжение)

Рыночная стоимость гарантированных облигаций, выпущенных в июле 2011 г., согласно котировкам Лондонской фондовой биржи на 31 декабря 2014 г., составляла 663 427 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 744 417 тыс. долл. США).

На 31 декабря 2014 г. проценты, начисленные на гарантированные облигации, в сумме 31 874 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 32 567 тыс. долл. США) отражены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

(в) Необеспеченные корпоративные облигации

Необеспеченные корпоративные облигации Группы включают 8,9%-ные облигации с номинальной стоимостью 10 000 000 тыс. руб., выпущенные в феврале 2013 г., со сроком погашения в 2023 году и возможностью досрочного погашения в 2018 году по требованию владельцев, а также 9%-ные облигации с номинальной стоимостью 25 000 000 тыс. руб., выпущенные в марте 2012 г., со сроком погашения в 2022 году и возможностью досрочного погашения в 2015 году по требованию владельцев.

Сумма необеспеченных корпоративных облигаций, признанных в отчете о финансовом положении, рассчитана следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Номинальная стоимость выпущенных необеспеченных корпоративных облигаций	622 129	1 069 381
Несамортизированные затраты по сделке	(579)	(2 412)
Итого	621 550	1 066 969

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций, согласно котировкам Московской Фондовой Биржи на 31 декабря 2014 г., составляла 604 647 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 1 080 396 тыс. долл. США).

На 31 декабря 2014 г. проценты, начисленные на необеспеченные корпоративные облигации, в сумме 17 878 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 30 469 тыс. долл. США) отражены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

17 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2014	2013
Текущий налог на прибыль	178 904	375 848
Доход по отложенному налогу	(180 850)	(61 043)
(Доходы)/расходы по налогу на прибыль	(1 946)	314 805

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к основной части прибыли Группы за 2014 и 2013 гг., составляет 20%.

17 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

	2014	2013
Прибыль до налога на прибыль	64 300	1 394 741
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	12 860	278 948
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		-
Налог на дивиденды, удерживаемый у источника дохода	10 655	-
Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	8 592	6 976
Расходы на выплаты сотрудникам, не уменьшающие налогооблагаемую базу	5 523	3 474
Расходы на социальную сферу, не уменьшающие налогооблагаемую базу	5 191	9 150
Непризнанный отложенный налоговый актив	457	4 678
Налоговый эффект от резервов и доходов, не облагаемых налогом (Восстановление обесценения)/обесценение инвестиции в ассоциированное предприятие	(1 609)	(4 670)
Использование ранее непризнанных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды	(1 247)	7 946
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(2 290)	-
Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	7 984	39 954
Эффект применения различных ставок налога в странах, в которых группа осуществляет операционную деятельность	(34 645)	-
(Доходы)/расходы по налогу на прибыль	(13 417)	(31 651)
	(1 946)	314 805

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемых для целей составления финансовой отчетности, и их базой для расчета налога на прибыль.

Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, рассчитываемый по ставке 20%.

	1 января 2014 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Пересчет в валюту представления отчетности	31 декабря 2014 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 399	(1 168)	(2 708)	3 523
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10 571	4 065	(5 768)	8 868
Запасы	4 378	(1 607)	(1 299)	1 472
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	3 885	(3 380)	(505)	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	75 752	182 244	(66 984)	191 012
Прочее	6 465	(844)	(2 424)	3 197
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:				
Основные средства	(203 712)	3 734	83 962	(116 016)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(368 412)	5 056	152 408	(210 948)
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(740)	(9 375)	3 415	(6 700)
Прочее	(6 326)	2 125	1 942	(2 259)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(470 740)	180 850	162 039	(127 851)

17 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2013 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Приоб- ретения	Пересчет в валюту представления отчетности	31 декабря 2013 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 147	(165)	-	(583)	7 399
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 223	4 929	-	(581)	10 571
Запасы	5 556	(944)	152	(386)	4 378
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	1 392	2 665	-	(172)	3 885
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	42 820	37 011	-	(4 079)	75 752
Прочее	7 906	(751)	37	(727)	6 465
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(217 742)	(469)	(1 297)	15 796	(203 712)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(416 144)	18 262	-	29 470	(368 412)
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(1 115)	303	-	72	(740)
Прочие	(7 029)	202	-	501	(6 326)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(569 986)	61 043	(1 108)	39 311	(470 740)

На 31 декабря 2014 г. краткосрочная часть отложенного налогового обязательства составила 22 344 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 36 404 тыс. долл. США), а краткосрочная часть отложенного налогового актива составила 110 237 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 24 613 тыс. долл. США).

Группа не признала отложенные налоговые обязательства по временным разницам, относящимся к нераспределенной прибыли дочерних предприятий. Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц и не ожидает их возмещения в обозримом будущем. На 31 декабря 2014 г. нераспределенная прибыль дочерних предприятий составила 4 500 673 тыс. долл. США, включая прибыль в сумме 4 325 070 тыс. долл. США, которая подлежит обложению по налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам в размере 0% (31 декабря 2013 г.: 6 648 822 тыс. долл. США и 6 358 247 тыс. долл. США соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 36 790 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 65 952 тыс. долл. США) в отношении убытков на сумму 183 952 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 329 761 тыс. долл. США), которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли. Срок зачета убытков истекает в 2017-2023 гг.

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая кредиторская задолженность	169 762	240 354
Прочая финансовая кредиторская задолженность	81 747	80 453
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	251 509	320 807
Задолженность по заработной плате	74 414	113 797
Авансы полученные	27 446	41 306
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	15 556	22 038
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	368 925	497 948

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2014 г. в составе прочей финансовой кредиторской задолженности отражена внутригрупповая торговая дебиторская задолженность в сумме 21 962 тыс. долл. США, проданная третьей стороне. На 31 декабря 2013 г. у Группы не было внутригрупповой торговой дебиторской задолженности, проданной третьим сторонам.

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Рубли	257 031	394 487
Долл. США	80 115	84 655
Евро	30 220	17 337
Прочие валюты	1 559	1 469
Итого	368 925	497 948

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

19 Обязательства по выплатам сотрудникам

У предприятий Группы есть пенсионные планы с установленными выплатами. Согласно этим планам, производится выплата единовременного пособия при выходе работников на пенсию и ежемесячные пособия пенсионерам. Размер единовременного пособия зависит от стажа работника, а также размера заработной платы за последние годы, предшествовавшие выходу на пенсию. Сумма пенсионных пособий зафиксирована и обычно индексируется с учетом инфляции.

Основные допущения, использованные для целей актуарных оценок, включают следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Ставка дисконтирования	13,0%	7,9%
Ставка инфляции	7,0%	5,0%
Ожидаемые темпы роста заработной платы	9,0%	7,0%
Рост пенсионных выплат	7,0%	5,0%

Суммы, признанные в отчете о финансовом положении, представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	135 687	315 413
Справедливая стоимость активов плана	(1 217)	(2 236)
Обязательство в отчете о финансовом положении	134 470	313 177

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

	2014	2013
Активы на начало года	2 236	2 541
Взносы	4 666	5 773
Переоценка активов плана	(209)	(77)
Ожидаемый доход по активам плана	145	170
Выплаченные пенсии	(4 728)	(5 991)
Пересчет в валюту представления отчетности	(893)	(180)
Активы на конец года	1 217	2 236

19 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

Изменение обязательств по программе пенсионного плана с установленными выплатами за год:

	2014	2013
Обязательство на начало года	315 413	373 109
Стоимость услуг текущего периода	11 788	13 401
Процентные расходы	20 798	24 782
Переоценка обязательств плана:		
Убыток в результате изменений демографических допущений	3 196	1 651
Прибыль в результате изменений финансовых допущений	(68 121)	(45 882)
Переоценка на основании прошлого опыта	(17 858)	(6 929)
Выплаты	(18 570)	(20 267)
Приобретение дочернего предприятия	-	2 152
Секвестирование	(2 721)	(593)
Пересчет в валюту представления отчетности	(108 238)	(26 011)
Остаток на конец года	135 687	315 413

Чувствительность общей суммы обязательств по выплатам сотрудникам к изменениям в основных допущениях:

Основное допущение	Изменение допущения	Влияние на балансовую стоимость	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,75%	Уменьшение на	(5 227)	23 301
	Уменьшение на 0,75%	Увеличение на	5 644	26 911
Ставка инфляции	Увеличение на 0,75%	Увеличение на	4 053	14 067
	Уменьшение на 0,75%	Уменьшение на	(3 769)	12 540

Представленный выше анализ чувствительности основан на изменении одного допущения при том, что остальные допущения остаются прежними. Расчет чувствительности обязательства по пенсионному плану произведен тем же методом, что и расчет обязательства по пенсионному плану, признанного в отчете о финансовом положении. Методы и набор допущений, использованных при подготовке анализа чувствительности, не изменились по сравнению с прошлым периодом.

Предполагаемая сумма взносов в пенсионные планы с установленными выплатами за год, заканчивающийся 31 декабря 2015 г., составляет 9 967 тыс. долл. США.

Средневзвешенная продолжительность обязательств по установленным выплатам составляет 9-10 лет.

20 Обязательство перед областной администрацией

В апреле 2005 г. ОАО «Уральская Сталь», дочернее предприятие Группы, заключило долгосрочное соглашение с администрацией Оренбургской области. Согласно условиям соглашения, Группа обязана выплатить 134 млн евро в качестве финансовой поддержки областной администрации до декабря 2034 г. Обязательство было учтено по чистой приведенной стоимости суммы к уплате. Ставка дисконтирования, использованная для расчета чистой приведенной стоимости обязательства, составляла 11%.

Обязательство перед областной администрацией – платежи сроком:	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
До 1 года	5 434	6 193
От 1 года до 5 лет	24 713	26 873
Свыше 5 лет	122 349	145 608
Будущие финансовые выплаты	(96 249)	(115 575)
Приведенная стоимость обязательства	56 247	63 099

Срок погашения приведенной стоимости обязательства:	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
До 1 года	4 896	5 579
От 1 года до 5 лет	17 157	18 609
Свыше 5 лет	34 194	38 911
	56 247	63 099

На 31 декабря 2014 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией приблизительно соответствует его балансовой стоимости (31 декабря 2013 г.: справедливая стоимость превышала балансовую стоимость на 33 135 тыс. долл. США).

21 Выручка

	2014	2013
Сталь и прокат	2 470 094	2 710 007
Железорудные окатыши	1 357 854	1 784 909
Железная руда	897 213	1 209 036
Горячебрикетированное железо	715 121	799 535
Чугун	685 308	527 712
Металлолом	13 748	20 185
Прочая выручка	227 402	272 557
Итого	6 366 740	7 323 941

22 Себестоимость продаж

	2014	2013
Сырье и материалы	1 534 079	1 722 959
Расходы на электроэнергию	702 413	879 238
Расходы на оплату труда	636 648	714 678
Амортизация основных средств и нематериальных активов и убыток от обесценения	309 486	350 485
Налог на землю, имущество и прочие налоги	83 362	105 971
Амортизация прав на добычу полезных ископаемых	54 435	64 309
Ремонт и текущее обслуживание	14 113	20 235
Прочее	46 566	55 489
Итого	3 381 102	3 913 364

23 Коммерческие расходы

	2014	2013
Транспортные расходы	891 011	1 069 403
Расходы на оплату труда	30 820	29 224
Упаковочные материалы	9 327	11 638
Амортизация основных средств	3 986	3 936
Таможенные сборы	1 151	1 371
Прочее	29 144	30 644
Итого	965 439	1 146 216

24 Общие и административные расходы

	2014	2013
Расходы на оплату труда	254 208	266 919
Аренда	34 206	36 672
Расходы на юридические и консультационные услуги	28 254	20 221
Расходы на охрану	17 818	20 740
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	11 457	1 705
Расходы на развитие бренда	10 221	19 843
Ремонт и текущее обслуживание	10 200	10 310
Амортизация основных средств	9 285	11 200
Расходы на банковское обслуживание	6 864	8 259
Материалы и топливо	5 632	6 728
Командировочные расходы	5 544	7 411
Прочее	57 161	60 841
Итого	450 850	470 849

25 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	2014	2013
Положительная курсовая разница по операционной деятельности, нетто	319 348	29 311
Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	173 224	-
Превышение справедливой стоимости чистых активов над стоимостью приобретения	-	6 449
Обесценение основных средств	(57 372)	-
Расходы на благотворительность	(43 358)	(43 236)
Убыток от выбытия основных средств	(21 654)	(11 427)
Расходы на социальные нужды	(16 780)	(19 295)
Прочее	(32 519)	(31 562)
Итого	320 889	(69 760)

26 Финансовые доходы и расходы*Финансовые доходы*

	2014	2013
Процентный доход от займов выданных	66 235	56 917
Процентный доход по счетам в банках/ банковским депозитам	32 533	11 531
Дисконтирование дебиторской задолженности	11 090	2 355
Прочие финансовые доходы	356	456
Финансовые доходы	110 214	71 259

Финансовые расходы

	2014	2013
Процентные расходы по кредитам и займам	372 278	462 262
Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами	20 652	24 612
Амортизация дисконтирования	6 716	6 927
Прочие финансовые расходы	2 306	3 062
Финансовые расходы	401 952	496 863

27 Акционерный капитал и прочие резервы

Акционерный капитал Компании состоит из одного класса акций – обыкновенных акций – в количестве 79 699 000 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. или 0,0017 долларов США каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Величина акционерного капитала скорректирована на сумму 52 348 тыс. долл. США для отражения эффекта гиперинфляции.

	Номинальная стоимость, долл. США	Количество акций в обращении, тыс. штук	Обыкновенные акции, тыс. долл. США	Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал, тыс. долл. США
На 31 декабря 2014 г.	0,0017	60 571 240	187 640	187 640
На 31 декабря 2013 г.	0,0017	60 571 240	187 640	187 640

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 159 398 000 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. или 0,0017 долл. США каждая (31 декабря 2013 г.: 0,05 руб. или 0,0017 долл. США за акцию).

Все обыкновенные акции равноправны в отношении чистых активов Компании. Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов в объявленной сумме и право одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

27 Акционерный капитал и прочие резервы (продолжение)

На 31 декабря 2014 г. выкупленные собственные акции составляли 19 127 760 тыс. акций, или 24% акционерного капитала Компании. Указанные акции были выкуплены у акционеров Компании в декабре 2012 г. за 3 022 698 тыс. долл. США. 18% акций владеют дочерние предприятия Группы, принадлежащие ей на 100%. Указанные обыкновенные акции предоставляют права голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции. Руководство Группы фактически контролирует осуществление права голоса, предоставляемое обыкновенными акциями, которые принадлежат ее дочерним предприятиям. 6% выкупленных собственных акций принадлежат Компании, не предоставляют права голоса и по ним не начисляются дивиденды. На основании решения акционеров Компании эти акции должны быть реализованы или погашены не позднее одного года с даты их приобретения.

На 31 декабря 2013 г. компания Metalloinvest Limited, дочернее предприятие Группы, принадлежащее ей на 100%, владела 24% акций Компании (Примечание 1).

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

	2014	2013
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	511 478	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	(501 970)	-
Пересчет в валюту представления отчетности	(9 508)	-
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (долл. США)	0,0084	-

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Согласно российскому законодательству, распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2014 год, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, составила 568 147 тыс. долл. США (2013 год: чистая прибыль по РСБУ в размере 45 930 тыс. долл. США), а нераспределенная прибыль на конец года, включая сумму чистой прибыли за текущий год по РСБУ, в целом составила 1 505 719 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 2 622 899 тыс. долл. США). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

Прочие резервы

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Пересчет в валюту представления отчетности	Итого
Остаток на 1 января 2013 г.	245 463	(168 642)	76 821
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(277 290)	(277 290)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(105 449)	-	(105 449)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	140 014	(445 932)	(305 918)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(1 149 409)	(1 149 409)
Ассоциированные предприятия – доля в пересчете в валюту представления отчетности	-	(6 389)	(6 389)
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	408 488	-	408 488
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия	(173 224)	-	(173 224)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	375 278	(1 601 730)	(1 226 452)

28 Прибыль на акцию

У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом. Соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на долю собственников обыкновенных акций Компании, к средневзвешенному количеству обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года.

	2014	2013
Прибыль за год, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	69 331	1 078 059
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	60 571 240	60 571 240
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную (в долл. США за акцию)	0,0011	0,0178

29 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместный контроль за операционными и финансовыми решениями другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. На 31 декабря 2014 г. прочие связанные стороны включают предприятия, находящиеся под значительным влиянием собственников Компании (31 декабря 2013 г.: предприятия, находящиеся под общим контролем). Информация о собственниках Компании раскрыта в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имела значительные остатки на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., приведен ниже.

(i) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Остатки на конец года:		
Торговая дебиторская задолженность	7 677	13 509
Авансы поставщикам за основные средства	1 122	1 023
Авансы выданные	-	6 194
Прочая дебиторская задолженность	20 733	75 826
Торговая кредиторская задолженность	10 509	35 776
Операции, осуществленные в течение года:	2014	2013
Реализация товаров и услуг	47 333	25 744
Реализация основных средств	6 268	1 166
Закупки сырья и материалов	21 275	22 880
Приобретение основных средств	10 373	3 173
Приобретение услуг	36 706	38 849
Приобретение дочерних предприятий	-	13 844
Финансовые доходы	11 090	2 355
Займы, выданные прочим связанным сторонам:	2014	2013
На начало года	701 770	595 365
Займы, выданные в течение года	288 181	123 199
Погашение выданных займов	(531 974)	(32 932)
Начисленный процентный доход	26 629	39 837
Проценты полученные	(131 322)	(4 082)
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	(119 684)	(19 617)
На конец года	233 600	701 770

29 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(ii) Расчеты и операции с собственниками Компании

Займы, выданные собственникам Компании:	2014	2013
На начало года	408 084	-
Займы, выданные в течение года	1 119 861	402 349
Погашение выданных займов	(243 153)	-
Начисленный процентный доход	38 992	16 300
Проценты полученные	(16 038)	-
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	(245 111)	(10 565)
На конец года	1 062 635	408 084

(iii) Договорные обязательства перед прочими связанными сторонами

На 31 декабря 2014 г. у Группы были договорные обязательства перед прочими связанными сторонами на сумму 3 539 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 45 тыс. долл. США) по приобретению основных средств.

(iv) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает выплаты ключевому управленческому персоналу Группы, управляющим директорам основных дочерних предприятий Группы и членам совета директоров Управляющей компании. Вознаграждение состоит из годового оклада и премии, рассчитываемой по итогам достигнутых операционных результатов.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в состав общих и административных расходов, составила 38 358 тыс. долл. США (2013 год: 34 526 тыс. долл. США).

(v) Гарантии выданные

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы не было предоставленных гарантий по обязательствам связанных сторон (31 декабря 2013 г.: 224 265 тыс. долл. США).

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

На 31 декабря 2014 г. у Группы были договорные обязательства на сумму 355 788 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 520 258 тыс. долл. США) по приобретению основных средств.

Группа обязана выполнять следующие обязательства по условиям лицензии на разработку Удоканского месторождения меди (Примечание 8):

- представить ТЭО уточненных постоянных разведочных кондиций и отчет с подсчетом запасов меди на государственную экспертизу к 25 декабря 2015 г.;
- согласовать технический проект на разработку месторождения меди с государственными органами к 25 декабря 2018 г.;
- приступить к строительству производственных мощностей к 25 декабря 2019 г.;
- приступить к добыче меди к 25 июня 2021 г.;
- завершить строительство горно-обогатительных мощностей и достичь расчетной производственной мощности к 25 июня 2023 г.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(ii) Условные налоговые обязательства

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российские правила трансфертного ценообразования действуют с 1999 года. В них были внесены существенные изменения, действующие с 1 января 2012 г. Новые правила являются более детальными и в большей степени соответствуют международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях.

Руководство полагает, что применяемые Группой в 2014 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Ввиду специфики российских правил трансфертного ценообразования последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

В состав Группы входит ряд предприятий, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения о том, что данные предприятия не подлежат налогообложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в России. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но в данный момент последствия таких спорных ситуаций невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть значительными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

В 2014 году был принят Закон о «деофшоризации»¹. Указанный закон вводит в действие новые правила контролируемых иностранных компаний («КИК»), новую концепцию в отношении бенефициарной собственности и налогового резидентства в РФ с 1 января 2015 г. Руководство Группы осведомлено о новом законодательстве в области деофшоризации, анализирует возможное влияние новых правил на Группу и необходимые действия.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Помимо вышеуказанных вопросов, руководство Группы считает, что возможно признание дополнительных налоговых обязательств, связанных с наличием налоговых рисков, за исключением маловероятных, и оценивает их в размере 54 392 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 133 411 тыс. долл. США). Данные риски преимущественно относятся к налогу на прибыль и связанным с ним штрафам и пеням в связи с некоторыми расходами, понесенными предприятиями Группы, а также некоторыми операциями Группы. Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

¹ Федеральный закон от 24.11.2014 г. №376-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую НК РФ (в части налогообложения прибыли КИК и доходов иностранных организаций)»

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(ii) Условные налоговые обязательства (продолжение)

В 2014 году Группой был зарегистрирован договор о создании консолидированной группы налогоплательщиков (КГН), а также изменения к договору в отношении количества участников КГН. В соответствии с изменениями в КГН будет входить 13 компаний Группы. В соответствии с изменениями в действующее законодательство договор о создании КГН вступит в силу с 1 января 2016 г.

(iii) Гарантии

Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. На 31 декабря 2014 г. у Группы не было предоставленных гарантий по обязательствам связанных и третьих сторон (31 декабря 2013 г.: 224 265 тыс. долл. США и 821 тыс. долл. США по обязательствам связанных и третьих сторон соответственно). Максимальная сумма кредитного риска, возникающая по выданным гарантиям, ограничена суммой гарантий.

На 31 декабря 2013 г. гарантии в сумме 52 803 тыс. долл. США были выданы по обязательствам связанных и третьих сторон со сроком погашения менее 12 месяцев после отчетной даты и гарантии в сумме 172 283 тыс. долл. США были выданы по обязательствам со сроком погашения свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода.

(iv) Страхование

Группа страхует принадлежащие ей активы, осуществляемые ею операции, включая экспортные поставки, гражданскую ответственность и прочие риски, подлежащие страхованию.

(v) Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

(vi) Судебные разбирательства

В течение года Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы начислены или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(vii) Условия осуществления деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 30 (ii)). Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2014 году. В результате, в течение 2014 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 32,6587 руб. до 67,7851 руб. за доллар США;
- ключевая ставка рефинансирования ЦБ РФ увеличилась с 5,5% годовых до 17,0% годовых, в том числе с 10,5% годовых до 17,0% годовых 17 декабря 2014 г.;
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 1 443 до 791 пунктов;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(vii) Условия осуществления деятельности (продолжение)

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

31 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. В целом система управления рисками Группы связана с непредсказуемостью финансовых рынков и направлена на минимизацию ее потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы.

Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на регулярной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Чувствительность к рыночному риску, представленная ниже, основана на изменении одного фактора при неизменных прочих факторах. На практике такое случается редко и изменения нескольких факторов могут быть взаимосвязаны, например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

(i) Валютный риск

Группа осуществляет операции на внешних рынках и в связи с этим подвержена валютному риску, возникающему в результате операций, выраженных в различных валютах, в основном, в долларах США и евро. Валютный риск связан с признанными активами и обязательствами и инвестициями, выраженными в иностранной валюте.

Формально Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями. Однако руководство осуществляет мониторинг чистой денежной позиции по финансовым активам и обязательствам Группы, выраженным в иностранной валюте, на регулярной основе.

В приведенный ниже анализ включены только монетарные активы и обязательства. Инвестиции в долевыми ценными бумагами и немонетарные активы, как правило, не могут вызвать какой-либо существенный валютный риск.

По состоянию на 31 декабря 2014 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 20% (31 декабря 2013 г.: 9%) относительно доллара США, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 407 700 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 156 724 тыс. долл. США) меньше/больше, в основном в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в долларах США кредитов и займов полученных, займов, выданных связанным сторонам, дивидендов к получению и денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2014 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 20% (31 декабря 2013 г.: 9%) относительно евро, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 36 875 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 8 714 тыс. долл. США) меньше/больше в основном в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете дебиторской задолженности по основной деятельности, займов выданных, денежных средств и их эквивалентов, кредитов и займов полученных, а также обязательства перед областной администрацией, выраженных в евро.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(ii) Ценовой риск

Группа подвержена риску колебания цен долевых ценных бумаг в связи с ее финансовыми активами, классифицируемыми в консолидированном отчете о финансовом положении, как имеющиеся в наличии для продажи. У Группы отсутствуют формальные процедуры управления ценовым риском. Значительные операции с долевыми и долговыми ценными бумагами утверждаются Советом директоров.

На 31 декабря 2014 г., если бы цены на долевые ценные бумаги были бы на 2% (31 декабря 2013 г.: 2%) ниже, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, то прочий совокупный доход и капитал были бы на 14 275 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 26 300 тыс. долл. США) меньше.

(iii) Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могут повлиять на финансовое положение или денежные потоки Группы.

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	1 347 511	1 195 060
Финансовые обязательства	(3 334 367)	(5 021 450)
	(1 986 856)	(3 826 390)
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые активы	435 370	-
Финансовые обязательства	(1 456 034)	(1 006 705)
	(1 020 664)	(1 006 705)

Все прочие финансовые инструменты являются беспроцентными.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой

Группа подвержена риску изменения процентных ставок по кредитам и займам. Кредиты и займы, полученные под плавающие процентные ставки, являются источником процентного риска денежных потоков Группы. В 2014 и 2013 г. кредиты и займы Группы, полученные под плавающие процентные ставки, были выражены в долларах США и евро.

Мониторинг текущих рыночных процентных ставок и анализ структуры процентного риска Группы осуществляется департаментом корпоративных финансов Группы в рамках выполнения процедур по управлению процентным риском. При мониторинге учитываются условия рефинансирования, сохранения текущей структуры процентного риска и альтернативные источники финансирования.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. если бы процентные ставки по кредитам и займам, выраженным в долларах США, были бы на 100 базисных пунктов (31 декабря 2013 г.: 100 базисных пунктов) выше/ниже, при том что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 11 009 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 7 335 тыс. долл. США) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов по кредитам и займам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. если бы процентные ставки по кредитам и займам, выраженным в евро, были бы на 100 базисных пунктов (31 декабря 2013 г.: 100 базисных пунктов) выше/ниже, при том что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 639 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 719 тыс. долл. США) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов по кредитам и займам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

У Группы отсутствуют финансовые активы с фиксированной процентной ставкой, отражаемые по справедливой стоимости. Следовательно, изменение процентных ставок на отчетную дату не окажет влияния на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом может быть причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие неисполнения своих обязательств. Кредитный риск возникает в результате того, что Группа реализует продукцию и осуществляет другие операции с контрагентами на условиях кредита, что приводит к возникновению финансовых активов, которые преимущественно представлены торговой дебиторской задолженностью, денежными средствами и банковскими депозитами, займами выданными, а также выданными финансовыми гарантиями. У Группы нет существенной концентрации кредитного риска.

Максимальная сумма кредитного риска Группы по классам активов ограничена балансовой стоимостью финансовых активов в отчете о финансовом положении следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты	549 590	522 539
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 11, 14)	334 677	708 976
Дивиденды к получению	68 017	-
Займы выданные	1 282 669	971 830
Итого балансовые риски	2 234 953	2 203 345
Финансовые гарантии – сумма гарантированных займов (Примечание 30)	-	225 086
Итого максимальный кредитный риск	2 234 953	2 428 431

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства, их эквиваленты и краткосрочные депозиты размещены в крупных международных и российских банках, имеющих независимые кредитные рейтинги. Согласно оценкам, банки обеспечивают ограничения по кредитному риску на приемлемом уровне. Все остатки на банковских счетах и срочные депозиты не являются просроченными или обесцененными.

Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и срочных банковских депозитов приведен в таблице ниже:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
<i>Рейтинг</i>				
Низкий кредитный риск (A-AAA)	21 406	9 000	34 125	51 200
Средний кредитный риск (B-BBB)	25 338	487 111	259 954	164 001
Высокий кредитный риск (C-CCC)	88	-	174	-
Без рейтинга	2 545	4 102	5 056	8 029
Итого	49 377	500 213	299 309	223 230

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Группа оценивает кредитное качество покупателей с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Анализ кредитного качества каждого нового покупателя проводится до того, как Группа предоставит ему условия поставки товаров и платежей. Коммерческий департамент Группы осуществляет анализ неоплаченной торговой дебиторской задолженности по срокам погашения и последующий контроль просроченной задолженности. Осуществляется постоянный мониторинг кредитного качества значительных покупателей Группы. Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2014 г. у Группы было 9 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности которых была свыше 7 000 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 14 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности которых была свыше 15 000 тыс. долл. США). Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 152 663 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 432 275 тыс. долл. США) или 46% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2013 г.: 61%).

Займы выданные. В состав займов выданных включены займы связанным сторонам Группы, в сумме 1 266 580 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: 964 803 тыс. долл. США) (Примечание 12 и Примечание 29). Руководство не ожидает возникновения каких-либо убытков в связи с потенциальным неисполнением обязательств этими сторонами.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что предприятие столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Финансовый департамент Группы несет ответственность за управление риском ликвидности, включая финансирование, расчеты и соответствующие процессы и процедуры. При управлении риском ликвидности принимаются во внимание операционные, налоговые и другие требования и обязательства Группы, а также потребности в капитале.

Для управления риском ликвидности руководство использует прогнозы потоков денежных средств и другую финансовую информацию. Такое прогнозирование учитывает планы Группы по долговому финансированию и ограничительные условия финансирования. Избыточные суммы денежных средств, накопленные операционными дочерними предприятиями свыше остатков, необходимых для управления оборотным капиталом, инвестируются в срочные депозиты. Финансовый департамент осуществляет контроль за уровнем ликвидности и регулярно проводит тестирование уровня ликвидности при реализации различных сценариев, предусматривающих как нормальные, так и неблагоприятные рыночные условия.

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения согласно договорам. Суммы, указанные в таблице с расшифровкой по срокам погашения, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств по заключенным договорам. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств.

На 31 декабря 2014 г.	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	898 445	1 993 517	1 344 901	1 518 710
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	251 509	-	-	-
Дивиденды к уплате	4 214	-	-	-
Обязательство перед областной администрацией	5 434	11 886	12 828	122 349
Итого	1 159 602	2 005 403	1 357 729	1 641 059

На 31 декабря 2013 г.	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	615 820	3 391 386	859 242	2 887 710
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	320 807	-	-	-
Обязательство перед областной администрацией	6 193	12 247	14 626	145 608
Итого	942 820	3 403 633	873 868	3 033 318

Если сумма к уплате не зафиксирована, раскрываемая сумма определяется с учетом условий, имевших место на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода. Риск ликвидности, связанный с выданными гарантиями, раскрыт в Примечании 30 (iii).

Управление риском недостаточности капитала

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую снизить его стоимость. Общая сумма капитала определена как «Итого капитал» в консолидированном отчете о финансовом положении.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (например, цены) или косвенно (например, производные от цены) и (iii) оценки уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся оценки справедливой стоимости:

	2014			2013		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>						
- Долевые ценные бумаги	713 763	-	47 174	1 314 994	-	107 540
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	713 763	-	47 174	1 314 994	-	107 540

В течение года переводов на уровень оценки 3 и с этого уровня не производилось.

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. уровень 1 включал инвестицию Группы в АДР «ГМК «Норильский Никель» (Примечание 10).

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. уровень 3 включал инвестицию Группы в ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» (Примечание 10).

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Справедливая стоимость займов выданных определена с помощью методов оценки и отнесена к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость гарантированных облигаций и необеспеченных корпоративных облигаций определена на основании котируемых рыночных цен и отнесена к уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов и обязательства перед областной администрацией была определена с помощью методов оценки и отнесена к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. На 31 декабря 2014 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 10,9% до 12,5% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (31 декабря 2013 г.: от 3,2% до 9,3%).

32 События после окончания отчетного периода

До 24 марта 2015 г. Компания планирует провести досрочный обратный выкуп 9%-ных необеспеченных корпоративных облигаций номинальной стоимостью 25 000 000 тыс. руб.