

ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

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

31 декабря 2012 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменении капитала	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общая информация.....	9
2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	9
3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	20
4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	23
5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	24
6 Информация по сегментам	26
7 Основные средства	32
8 Нематериальные активы	33
9 Инвестиции в ассоциированные компании	35
10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	35
11 Прочие внеоборотные активы	37
12 Займы выданные	37
13 Запасы	37
14 Дебиторская задолженность	38
15 Денежные средства и их эквиваленты	39
16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	39
17 Налог на прибыль	41
18 Кредиторская задолженность	43
19 Обязательства по выплатам сотрудникам.....	44
20 Обязательство перед областной администрацией	45
21 Выручка	46
22 Себестоимость продукции	46
23 Коммерческие расходы	46
24 Общие и административные расходы.....	47
25 Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	47
26 Финансовые доходы и расходы	47
27 Акционерный капитал и прочие резервы	48
28 Прибыль на акцию	49
29 Приобретения	50
30 Активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность	52
31 Расчеты и операции со связанными сторонами.....	53
32 Условные и договорные обязательства и операционные риски	55
33 Управление финансовыми рисками	57
34 События после отчетной даты.....	63

Аудиторское заключение

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 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в 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 достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

240 PricewaterhouseCoopers Audit

29 апреля 2013

Москва, Российская Федерация

М. И. Бучнев, Директор (Квалификационный аттестат № 01-000056),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Аудируемое лицо: ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Свидетельство о государственной регистрации № 103.931 выдано
Московской регистрационной палатой 8 ноября 2000 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 5 июля 2002 г. за
№ 1027700006289

Россия, 121609, г. Москва, ш. Рублевское, д. 28

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано
Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г. за
№ 1027700148431

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов
НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в реестре аудиторов и
аудиторских организаций - 10201003683



	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	7	99 454	95 341
Нематериальные активы	8	17 828	19 262
Права на добычу полезных ископаемых		49 155	51 203
Гудвил	8	18 741	17 402
Инвестиции в ассоциированные компании	9	2 104	3 252
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	44 674	33 473
Займы выданные	12	4 761	12 686
Прочие внеоборотные активы	11	7 235	8 278
Итого внеоборотные активы		243 952	240 897
Оборотные активы:			
Запасы	13	22 237	23 509
Дебиторская задолженность	14	20 947	23 671
Займы выданные и прочие финансовые вложения	12	10 517	883
Предоплата по налогу на прибыль		171	110
Денежные средства с ограничением использования	15	22	-
Денежные средства и их эквиваленты	15	14 226	37 540
		68 120	85 713
Активы, предназначенные для продажи	30	2 356	10 309
Итого оборотные активы		70 476	96 022
ИТОГО АКТИВЫ		314 428	336 919
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	27	5 527	5 527
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		60 307	99 412
Капитал и резервы, приходящиеся на долю собственников компании		65 834	104 939
Неконтролирующая доля участия		1 987	2 514
ИТОГО КАПИТАЛ		67 821	107 453
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	16	186 276	144 281
Отложенные налоговые обязательства	17	17 312	18 081
Обязательство перед областной администрацией	20	1 656	1 675
Кредиторская задолженность		106	85
Обязательства по выплатам сотрудникам	19	10 592	8 654
Итого долгосрочные обязательства		215 942	172 776
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	16	10 258	35 963
Кредиторская задолженность	18	15 994	14 356
Задолженность по налогу на прибыль		751	1 516
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		2 759	3 107
Обязательство перед областной администрацией	20	135	141
		29 897	55 083
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	30	768	1 607
Итого краткосрочные обязательства		30 665	56 690
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		246 607	229 466
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		314 428	336 919

Утверждено и подписано 29 апреля 2013 г.


 А. В. Варичев
 Генеральный директор
 ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»


 Е. Л. Потапов
 Генеральный директор
 ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Выручка	21	254 794	291 482
Себестоимость продукции	22	(129 009)	(131 823)
Валовая прибыль		125 785	159 659
Коммерческие расходы	23	(41 947)	(48 241)
Общие и административные расходы	24	(14 750)	(14 167)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10	-	(20 926)
Убыток при первоначальном признании финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10	-	(7 218)
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		1 332	1 226
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	25	(11 005)	1 080
Операционная прибыль		59 415	71 413
Финансовые доходы	26	8 063	893
Финансовые расходы	26	(15 154)	(10 587)
Положительная/(отрицательная) курсовая разница по кредитам и займам		669	(1 852)
Доля в чистом убытке ассоциированных компаний	9	(258)	(122)
		52 735	59 745
Прибыль до налога на прибыль			
Расходы по налогу на прибыль	17	(12 316)	(19 969)
Прибыль от продолжающейся деятельности за год		40 419	39 776
Прекращенная деятельность			
Прибыль за год от прекращенной деятельности	30	11 824	2 578
Прибыль за год		52 243	42 354
Прочий совокупный доход			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
Доходы/(убытки), возникшие в течение года	10, 27	7 635	(22 586)
Реклассификация в прибыли и убытки	10, 27	-	22 586
Пересчет в валюту представления отчетности		2 997	(4 501)
Актуарный (убыток)/прибыль		(1 136)	676
Прочий совокупный доход за год		9 496	(3 825)
Итого совокупный доход за год		61 739	38 529
Прибыль, приходящаяся на долю:			
Собственников Компании		52 056	42 038
Неконтролирующих акционеров		187	316
		52 243	42 354
Итого совокупный доход, приходящийся на долю:			
Собственников Компании		61 552	38 213
Неконтролирующих акционеров		187	316
		61 739	38 529
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на собственников Компании (в рублях на акцию)	28	0,6549	0,5274
От продолжающейся деятельности		0,5061	0,4951
От прекращенной деятельности		0,1488	0,0323

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налога на прибыль, включая прекращенную деятельность		64 920	62 640
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств		10 913	10 478
Амортизацию нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых		2 216	2 664
Убыток от выбытия основных средств		334	702
Финансовые расходы, нетто		7 088	9 850
Отрицательную/(положительную) курсовую разницу		5 236	(223)
Убыток при первоначальном признании финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10	-	7 218
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10	-	20 926
Чистую прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10	-	(1 116)
Обязательства по выплатам сотрудникам	19	433	404
Долю в чистом убытке ассоциированных компаний	9	258	122
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(1 332)	(1 226)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	30	(10 150)	-
Чистый реализованный убыток по форвардному валютному договору	25	2 668	-
Прочее		(662)	267
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		81 922	112 706
Запасы		1 775	(436)
Дебиторская задолженность		2 652	1 731
Кредиторская задолженность		(904)	1 611
Обязательства по выплатам сотрудникам		(547)	(520)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		84 898	115 092
Проценты уплаченные		(12 059)	(11 258)
Налог на прибыль уплаченный		(15 163)	(19 666)
Компенсация кредитору за отказ от права требования и прочие начисления		(214)	(206)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		57 462	83 962
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(14 405)	(14 968)
Затраты на разведку и оценку месторождений		(1 254)	(1 028)
Выручка от продажи лицензии на разработку Сладковско-Заречного месторождения нефти и газа и связанных с ней активов	8	4 047	-
Приобретение векселей		(72 884)	-
Поступления от продажи векселей		76 332	-
Приобретение дочерних компаний за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		(2 591)	(6 811)
Поступления от продажи прекращенной деятельности за вычетом выбывших денежных средств	30	16 785	-
Приобретение доли участия в ассоциированных компаниях		(203)	(841)
Поступления от продажи ассоциированных компаний		189	-
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10	(5 529)	(60 865)
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10	-	7 838
Займы выданные		(33 549)	(9 335)
Погашение займов выданных и краткосрочных депозитов со сроком погашения более трех месяцев		31 332	530
Проценты полученные		1 408	464
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		1 332	1 226
Прочее		(151)	(361)
Чистая сумма денежных средств, полученных от/(использованных в) инвестиционной деятельности		859	(84 151)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Привлечение кредитов и займов		110 621	121 635
Погашение кредитов и займов		(88 060)	(78 037)
Платежи по финансовым обязательствам		-	(453)
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних компаниях		(62)	(807)
Приобретение собственных акций	27, 31	(92 134)	-
Дивиденды, уплаченные собственникам Компании	27	(8 807)	(7 474)
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/полученных от финансовой деятельности		(78 442)	34 864
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(4 321)	(640)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(24 442)	34 035
Денежные средства и их эквиваленты на начало года (за вычетом средств с ограничением использования)		38 668	4 633
Включено в состав денежных средств и их эквивалентов согласно отчету о финансовом положении	15	37 540	4 633
Включено в активы выбывающей группы	30	1 128	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (за вычетом средств с ограничением использования)		14 226	38 668
Включено в состав денежных средств и их эквивалентов согласно отчету о финансовом положении	15	14 226	37 540
Включено в активы выбывающей группы		-	1 128

	Прим.	Приходится на долю собственников Компании				Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
		Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2011 г.		5 527	(5 138)	74 113	74 502	2 703	77 205
Прибыль за период		-	-	42 038	42 038	316	42 354
Прочий совокупный доход							
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	10, 27	-	(22 586)	-	(22 586)	-	(22 586)
Убытки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, реклассифицированные в прибыли и убытки	10, 27	-	22 586	-	22 586	-	22 586
Пересчет в валюту представления отчетности		-	(4 501)	-	(4 501)	-	(4 501)
Актuarная прибыль по пенсионным обязательствам		-	-	676	676	-	676
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.		-	(4 501)	42 714	38 213	316	38 529
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних компаниях		-	-	(302)	(302)	(505)	(807)
Дивиденды, объявленные Компанией		-	-	(7 474)	(7 474)	-	(7 474)
Остаток на 31 декабря 2011 г.		5 527	(9 639)	109 051	104 939	2 514	107 453
Прибыль за период		-	-	52 056	52 056	187	52 243
Прочий совокупный доход							
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	10, 27	-	7 635	-	7 635	-	7 635
Пересчет в валюту представления отчетности		-	2 997	-	2 997	-	2 997
Актuarный убыток по пенсионным обязательствам		-	-	(1 136)	(1 136)	-	(1 136)
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.		-	10 632	50 920	61 552	187	61 739
Приобретение собственных акций	27, 31	-	-	(92 134)	(92 134)	-	(92 134)
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних компаниях		-	-	284	284	(714)	(430)
Дивиденды, объявленные Компанией		-	-	(8 807)	(8 807)	-	(8 807)
Остаток на 31 декабря 2012 г.		5 527	993	59 314	65 834	1 987	67 821

1 Общая информация

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. Основными видами деятельности Группы является производство и реализация железорудной продукции, черных металлов. Данная продукция реализуется как в России, так и за рубежом. Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Россия, Москва, Рублевское шоссе, 28. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Курской, Белгородской и Оренбургской областях.

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

На 31 декабря 2012 г. компания Metalloinvest Limited, дочернее предприятие Группы, принадлежащее ей на 100%, владела 24% акций Компании (Примечание 27).

Конечная контролирующая сторона Компании – А. Б. Усманов, владеющий 60% USM Holdings Limited через принадлежащую ему на 100% ABU Holdings International Limited.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. компании Gallagher Holdings Limited (Кипр) принадлежало 50% акций Компании, Seropaem Holdings Limited (Кипр) – 30% и ОАО «Банк ВТБ» (Россия) – 19,99%.

В таблице ниже приведены основные дочерние компании Группы:

Название предприятия	Деятельность	Номинальная доля участия, %	
		31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 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	98,48%	98,02%
ОАО «Уральская Сталь» («Уральская Сталь»)	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%
ООО «Металлоинвесттранс»	Транспортные услуги	-	100%
Metalloinvest Holding Limited (Кипр)	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 консолидированной 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. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

29 марта 2013 г. Группа также опубликовала данную консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, на английском языке и представленную в долларах США.

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

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом определять их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие возможности и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний 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 участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия по каждой конкретной сделке по: (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевого инструмента, 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 компаниями 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 компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

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

Инвестиции в ассоциированные компании. Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние, но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (в случае наличия таковых). Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в составе прибылей и убытков за период; доля изменения прочего совокупного дохода после приобретения их Группой отражается в прочем совокупном доходе. Когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, включая любую прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной компании.

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

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости 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 существует 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 затрат на продажу актива и ценность использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой стоимости.

Прибыль и убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления выручки с балансовой стоимостью и отражается в составе прибылей или убытков.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих основных средств рассчитывается линейным методом с целью равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение расчетного срока их полезного использования:

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

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемому в конце срока его 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 связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже требует значительного времени (квалифицируемые активы), капитализируются в составе стоимости таких активов, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или позднее этой даты.

Капитализация затрат по кредитам и займам продолжается до того момента, когда активы будут практически готовы для использования или продажи.

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

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

Гудвил. Гудвил от приобретения дочерних компаний составляет отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. 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 распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергии от объединения бизнеса. Такие единицы или группы единиц представляют собой самый нижний 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, который в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшей части генерирующей единицы и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезной службы 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 минеральных ресурсов. 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 оценке и разведке месторождений. Группа классифицирует активы по оценке и разведке месторождений как материальные или нематериальные в зависимости от характера активов. Активы по оценке и разведке месторождений оцениваются по себестоимости и не амортизируются. Активы по оценке и разведке месторождений оцениваются на предмет обесценения при наличии фактов и обстоятельств, которые указывают на то, что их балансовая стоимость может превысить их возмещаемую стоимость. На 31 декабря 2012 и 2011 гг. затраты на разведку и оценку месторождений включали в основном затраты, связанные с приобретением лицензий.

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.

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 2012 и 2011 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 несущественным. 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.

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

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, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

- (а) Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или поддающимися определению выплатами, по которым открытые торги не ведутся. Такие инструменты отражаются в составе оборотных активов, за исключением тех активов, срок погашения которых составляет свыше 12 месяцев с отчетной даты. Такие активы отражаются в составе внеоборотных активов. Категория «займы и дебиторская задолженность» представлена в отчете о финансовом положении дебиторской задолженностью, а также выданными займами и денежными средствами и их эквивалентами.
- (б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены производными инструментами, которые либо относятся к данной категории, либо не относятся ни к одной из других категорий. Данные инвестиции включаются в состав внеоборотных 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 котирующиеся на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначальной постановки на учет и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.
- (г) Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, – это финансовые активы, удерживаемые для торговли. Группа классифицирует финансовые активы в составе этой категории, если они были приобретены главным образом с целью продажи в краткосрочной перспективе. Производные финансовые инструменты также классифицируются как удерживаемые для торговли, если только они не относятся к инструментам хеджирования.

Отнесение финансового актива к определенной категории зависит от цели, с которой такие 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 другие операции по приобретению признаются, когда компания 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, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, 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, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, 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. Прибыли и убытки, возникающие при частичном выбытии активов, имеющихся в наличии для продажи, рассчитываются с использованием метода ФИФО.

Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, признаются в составе прибылей и убытков в статье «прочие доходы/(расходы), нетто» в том периоде, в котором они возникают. Дивиденды по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, признаются в составе прибылей и убытков как прочие доходы в тот момент, когда установлено право Группы на получение выплаты.

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

Изменения справедливой стоимости монетарных ценных бумаг с номиналом в иностранной валюте, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, распределяются между курсовыми разницеми, связанными с изменением амортизированной стоимости ценной бумаги, и прочими изменениями балансовой стоимости ценной бумаги. Курсовые разницы по монетарным ценным бумагам отражаются в прибылях и убытках; 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, имеющих в наличии для продажи, накопленная сумма корректировок по справедливой стоимости исключается из состава прочего совокупного дохода и переносится на прибыли и убытки за период. Процентный доход по активам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибылях и убытках в составе финансового дохода. Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибылей и убытков по статьям прочего дохода 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 методики оценки. Эти методики 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 максимального учета исходных рыночных данных и в минимальной степени – информации, касающейся только конкретной компании.

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

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 составе прибылей или убытков 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 финансирования. Балансовая стоимость актива уменьшается через счет резерва, а сумма убытка от обесценения отражается в составе прибылей и убытков 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 прибыли и убытки текущего периода.

Накопленный убыток от обесценения имеющихся в наличии для продажи долевого инструмента представляет собой разницу между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в составе прибылей и убытков. Убыток от обесценения переносится из прочего совокупного дохода в состав прибылей и убытков за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются через счет прибылей и убытков.

Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибылей и убытков, убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков текущего периода.

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

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. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов. Банковские овердрафты отражаются в составе кредитов и займов в разделе краткосрочных обязательств.

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 будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. 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 прибылей и убытков.

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 возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Финансовые обязательства. Группа распределяет 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 кредиторскую задолженность, обязательства перед областной администрацией и кредиты и займы. Прочие финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, а впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости с отнесением прибылей и убытков от ее изменения на прибыли и убытки. Производные финансовые инструменты могут иметь положительную величину (активы) либо могут иметь отрицательную величину (обязательства) в результате колебания переменных относительно условий договоров о таких инструментах. Они относятся к категории инструментов, удерживаемых для торговли, и отражаются в составе краткосрочных или долгосрочных обязательств в зависимости от сроков их погашения.

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 компании, т.е. преимущественно на основании российского законодательства. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибылей и убытков 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, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предшествующие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

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 отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемой прибыли. Остатки по отложенному налогообложению оцениваются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, на основе принятых или по существу принятых на отчетную дату налоговых ставок. Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств производится только в рамках каждой отдельной компании 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.

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

Руководство Группы проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае их оспаривания налоговыми органами. Оценка основана на интерпретации налогового законодательства, действующего или по существу принятого в конце отчетного периода, и любого известного судебного или иного постановления по этим вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Налог на добавленную стоимость (НДС). НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате налоговыми органами на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. 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 в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей 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 потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. 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 расход по процентам.

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

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из компаний Группы, включенных в консолидированную финансовую отчетность, является валюта, используемая в экономике страны, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления данной отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой отдельной компании по официальному обменному курсу Центрального Банка Российской Федерации («ЦБ РФ») на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете монетарных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальным курсам ЦБ РФ, установленным на конец года, отражаются в составе прибылей или убытков. Пересчет по обменным курсам на конец года не проводится в отношении немонетарных статей баланса, которые оцениваются по первоначальной стоимости.

Изменения справедливой стоимости монетарных ценных бумаг с номиналом в иностранной валюте, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, распределяются между курсовыми разницами, связанными с изменением амортизированной стоимости ценной бумаги, и прочими изменениями балансовой стоимости ценной бумаги. Курсовые разницы, относящиеся к изменению амортизированной стоимости, отражаются в составе прибылей и убытков, а прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Курсовые разницы, связанные с немонетарными финансовыми активами и обязательствами, такими как долевые ценные бумаги, отнесенные в категорию финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, признаются в прибылях и убытках в составе прибылей 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.

Результаты и финансовое положение каждой компании Группы (функциональная валюта которых не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) пересчитываются в валюту представления отчетности 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 первоначальному курсу; и
- (iv) все полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

При утрате контроля над иностранной компанией ранее учтенные курсовые разницы, возникшие при пересчете валюты иностранной компании в валюту представления отчетности переносятся из прочего совокупного дохода на прибыли и убытки за год в составе прибыли или убытка от выбытия. При частичном выбытии дочерней компании без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валют переклассифицируется в статью неконтролирующей доли участия в составе капитала.

Гудвил и корректировки по справедливой стоимости, возникающие при приобретении зарубежной компании, отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 30,3727 руб. (31 декабря 2011 г.: 1 долл. США к 32,1961 руб.), 1 евро к 40,2286 руб. (31 декабря 2011 г.: 1 евро к 41,6714 руб.). Основной средний обменный курс, использованный для пересчета доходов и расходов, составлял 1 доллар США к 31,0930 руб., 1 евро к 39,9524 руб. (2011 г.: 1 доллар США к 29,3874 руб., 1 евро к 40,8859 руб.).

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

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это безотзывные контракты, требующие от Группы осуществления специальных платежей по возмещению убытков владельцу гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по их справедливой стоимости, что, как правило, подтверждается суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. Переоценка гарантий проводится на каждую отчетную дату по наибольшей из сумм: (i) неамортизированного остатка от суммы первоначального признания и (ii) наиболее точной оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства на конец отчетного периода.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов.

В случае приобретения Компанией или ее дочерними компаниями долевых инструментов (собственных акций) Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые дополнительные затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, причитающегося акционерам 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, причитающегося акционерам Компании.

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 обязательство доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка от реализации услуг признается в том учетном периоде, когда услуги были предоставлены, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Проценты к получению признаются в зависимости от 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 пенсионный фонд Российской Федерации, фонды медицинского и социального страхования, 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. В 2012 г. Группа отразила взносы на сумму 6 314 млн руб. в составе затрат на персонал (2011 г.: 5 697 млн руб.).

Пенсионные и прочие выплаты пенсионерам. У компаний Группы имеются как фондируемые, так и нефондируемые планы выплат сотрудникам после 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.

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

Признанное в отчете о финансовом положении обязательство Группы по плану пенсионного обеспечения с установленным размером пенсионных выплат представляет собой приведенную стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости всех активов плана с корректировками на сумму неотраженной стоимости услуг прошлых периодов. 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 и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта, и изменения в актуарных допущениях признаются в составе прочего совокупного дохода по мере их возникновения.

Стоимость прошлых услуг сразу же признается в составе прибыли и убытка за исключением случаев, когда изменения в пенсионном плане зависят от достижения сотрудниками определенного срока службы (квалификационный период). В данном случае стоимость прошлых услуг амортизируется линейным методом в течение квалификационного периода.

Некоторые компании Группы предоставляют своим пенсионерам пенсионные пособия. Право на такие льготы обычно предоставляется в случае, если сотрудник продолжал работать в компании до пенсионного возраста и проработал установленный минимум лет. Ожидаемые затраты по данным пособиям начисляются в течение периода работы сотрудника с использованием такой же методологии, как и в пенсионных планах с установленным размером выплат. Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта, и изменения в актуарных допущениях признаются в составе прочего совокупного дохода по мере их возникновения. Оценка данных обязательств проводится ежегодно независимыми квалифицированными актуариями.

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

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

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи. Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать как внеоборотные, так и оборотные активы) классифицируются в отчете о финансовом положении как «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена преимущественно в ходе реализации (включая потерю контроля над дочерней компанией, владеющей активами) в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при соблюдении следующих условий: (а) активы имеются в наличии для незамедлительной продажи в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило и начало активное выполнение программы по поиску покупателя; (в) проводится активное позиционирование активов на рынке для продажи за оптимальную цену; (г) реализация предполагается в течение одного года и (д) отсутствует вероятность того, что в план продажи будут внесены значительные изменения или что выполнение плана будет отменено.

Выбывающая группа включает активы (оборотные или внеоборотные), подлежащие выбытию путем продажи или иным способом единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе выбывающей группы в том случае, если выбывающая группа включает часть генерирующей единицы, на которую при приобретении был распределен гудвил. Внеоборотными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Основные средства, предназначенные для продажи, или выбывающая группа в целом оцениваются по наименьшей из их балансовой или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Основные средства, предназначенные для продажи, не подлежат амортизации. Стоимость реклассифицированных внеоборотных финансовых инструментов и отложенных налогов не подлежит списанию до наименьшей из их оценок по балансовой или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

Обязательства, непосредственно связанные с выбывающей группой и передаваемые при выбытии, подлежат реклассификации и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Прекращенная деятельность. Прекращенная деятельность является компонентом Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи и: (а) представляет собой отдельное крупное направление бизнеса или географический район деятельности; (б) является частью единого координированного плана по выбытию отдельного крупного направления бизнеса или географического района деятельности; или (в) является дочерней компанией, приобретенной исключительно в целях перепродажи. Прибыль отражается отдельно от продолжающейся деятельности, сравнительная информация корректируется для обеспечения ее соответствия представленным показателям за текущий год.

Сегментная отчетность. 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 в отчетности 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.

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 течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, 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 г., однако они могут быть продлены по инициативе Группы при условии выполнения 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.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и суждения (продолжение)

(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.

(в) Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами (Примечание 31). 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 32.

(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 пенсионных обязательств перед сотрудниками, являются ставка дисконтирования и ставка инфляции (Примечание 19).

(е) Обесценение имеющихся в наличии для продажи долевого инструмента

Группа считает, что долевого инструмента, имеющиеся в наличии для продажи, подверглись обесценению, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня, ниже стоимости приобретения. Для определения того, что является значительным или длительным, требуется применять профессиональные суждения. Применяя такое суждение, руководство Группы оценивает, среди прочих факторов, продолжительность и величину снижения справедливой стоимости инвестиции ниже стоимости приобретения; финансовое состояние и краткосрочные перспективы финансово-хозяйственной деятельности объекта инвестиций, включая результаты деятельности отрасли и сектора экономики, изменения в технологии и в операционных и финансовых потоках денежных средств.

(ж) Обесценение гудвила

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основании расчетов ценности их использования. Данные расчеты требуют применения оценок, как далее подробно указано в Примечании 8.

(з) Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Справедливая стоимость имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, которые не обращаются на активном рынке, рассчитывается с применением методов оценки. При этом руководство Группы применяет профессиональные суждения для определения различных методов оценки и делает допущения, которые преимущественно основываются на рыночных условиях на конец каждого отчетного периода. В отношении финансовых активов, имеющихся 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 33.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и суждения (продолжение)

(и) Обесценение затрат на разведку и оценку месторождений

Руководство определяет наличие признаков обесценения затрат на разведку и оценку месторождений, на каждую отчетную дату в соответствии с учетной политикой Группы (Примечание 2).

На 31 декабря 2012 г. затраты Группы по разведке и оценке месторождений в основном были представлены лицензией на разработку Удоканского месторождения медной руды и относились к одной генерирующей единице – ООО «Байкальская горная компания», основной деятельностью которой является разработка месторождения.

В 2009 - 2012 гг. компания выполняла работы, необходимые для того, чтобы приступить к подготовке технико-экономического обоснования по международным стандартам («ТЭО»), включая подготовку предварительного ТЭО, оценку запасов и ресурсов по стандарту JORC, проведение технологических испытаний и исследований альтернативных вариантов переработки руды и концентрата, экологические исследования, исследования необходимой инфраструктуры и вопросов логистики. В 2012 г. ООО «Байкальская горная компания» начала подготовку международного ТЭО при участии компании «Fluor» в качестве генерального подрядчика. Компания планирует завершить международное ТЭО к декабрю 2013 г.

В отсутствие ТЭО руководство использует оценки и суждения, а также делает допущения для того, чтобы оценить превышает ли возмещаемая сумма активов по разведке и оценке месторождения их балансовую стоимость. Данная оценка существенно зависит от ряда допущений и предположений относительно геологических, технологических и экономических факторов, включающих технологию разработки карьера и добычи руды, сумму капитальных затрат на разработку карьера, строительство производственных мощностей и сопутствующей инфраструктуры, цены на медь и обменные курсы валют.

В связи с тем, что данные предположения изменяются с течением времени, а также в связи с тем, что Группа получает дополнительную геологическую и экономическую информацию в процессе проведения поисково-разведочных работ, оценка руководства может также меняться с течением времени.

В 2012 г. информация об уровне капиталовложений, необходимых для разработки проекта, была дополнительно скорректирована внешними экспертами, привлеченными Группой. Руководство сочло это признаком возможного обесценения и провело оценку активов по разведке и оценке месторождения на предмет их обесценения.

Возмещаемая стоимость была оценена по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

При расчете справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу руководство подготовило прогноз номинального денежного потока за вычетом налогов. Прогнозный период составил 27 лет. В зависимости от соотношения долга и капитала применялась плавающая ставка дисконтирования после налогов в диапазоне от 10,5 до 14,3 процентов.

Прогноз денежного потока основан на производственном плане, предусмотренном требованиями лицензионного соглашения (Примечание 32), оценке суммы капитальных затрат, подготовленной в рамках обновленного предварительного ТЭО с учетом результатов всех исследований, выполненных на данный момент, 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 затрат/вложений, в отношении которого имеется неопределенность, присущая ранней стадии развития проекта;
- будущие цены на медь;
- ставки дисконтирования, соответствующие средневзвешенной стоимости капитала.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и суждения (продолжение)

(и) Обесценение расходов на разведку и оценку месторождений

Сумма капитальных и текущих затрат, использованная для оценки справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, была рассчитана на основании данных обновленного предварительного технико-экономического обоснования, подготовленного в 2012 г. и учитывающего результаты всех исследований, выполненных на данный момент, а также с учетом результатов переговоров о получении государственной поддержки для строительства сопутствующей инфраструктуры. Оценка будущих цен на медь и серебро основана на долгосрочном консенсус-прогнозе, подготовленном на основании данных инвестиционных банков и аналитических агентств.

На основе расчета справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, руководство сделало вывод, что возмещаемая стоимость затрат на разведку и оценку месторождений, превышает их балансовую стоимость, представленную в Примечании 8.

Анализ чувствительности расчета справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу к изменениям ключевых предположений представлен ниже:

Изменение допущения:							
будущие цены на медь	(10%)	(5%)	(2,5%)	0%	2,5%	5%	10%
Возмещаемая стоимость	(10 728)	7 476	16 152	25 123	33 543	42 433	59 283
Изменение допущения:							
ставка дисконтирования	1,5%	1%	0,5%	0%	(0,5%)	(1%)	(1,5%)
Возмещаемая стоимость	5 825	11 266	17 879	25 123	32 591	40 956	50 388
Изменение допущения:							
уровень капиталовложений	10%	5%	2,5%	0%	(2,5%)	(5%)	(10%)
Возмещаемая стоимость	13 367	18 734	22 111	25 123	27 973	31 335	37 273

4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые стандарты и интерпретации, принятые для применения в Российской Федерации, вступили в силу для Группы с 1 января 2012 г.:

«Раскрытие информации: передача финансовых активов» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данные поправки требуют дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Поправки включают требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. Если признание актива было прекращено, но компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем влияния такого риска. Данные поправки не оказали значительного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода. Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не оказали влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность. Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не оказало существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Новые стандарты и интерпретации, официально опубликованные в Российской Федерации, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), который заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и разъяснение ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения».
- МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), который заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и разъяснение ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников совместного предпринимательства».
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты), который предусматривает раскрытие новой информации компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированном предприятии или неконсолидируемом структурированном предприятии.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты), который направлен на совершенствование раскрываемой информации и обеспечение последовательности, с помощью измененного определения справедливой стоимости.
- МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (пересмотренные в мае 2011 года и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), изменения в которые были внесены МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность».
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), которые направлены на совершенствование раскрытия статей, представленных в прочем совокупном доходе.
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данные поправки касаются пересмотра подхода к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации обо всех вознаграждениях работникам.
- «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данные поправки требуют раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности лучше оценить воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.
- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2012 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.). Усовершенствования содержат изменения к пяти стандартам.
- «Консолидированная финансовая отчетность, совместная деятельность и раскрытие информации об участии в других предприятиях: Руководство по переходным положениям» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Эти поправки вводят дополнительные исключения в связи с переходом, предусмотренные МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях».

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

- Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Займы, предоставленные государством» (выпущены в марте 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года). Эти поправки освобождают компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения МСФО при отражении в учете определенных государственных займов при переходе на МСФО.
- Разъяснения к КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения», которые касаются того, когда и как учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли.

Ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Кроме того, Правление КМСФО опубликовало следующие новые стандарты и интерпретации, не принятые для применения в Российской Федерации:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные поправки были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом. Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться через счет прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода. Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение.
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данные поправки разъясняют значение формулировки «в данный момент имеет законодательно установленное право на зачет».
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года), которые ввели определение инвестиционной организации, которая должна отражать инвестиции в свои дочерние предприятия по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков.

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 Совет директоров Группы. Руководство выделило операционные сегменты на основании отчетов, анализируемых Советом директоров Группы.

Группа организована в рамках следующих отчетных операционных сегментов:

- Горнорудный сегмент: производство и реализация железорудной продукции (включает ЛГОК и МГОК);
- Metallurgical segment: производство и реализация продукции черной металлургии (включает ОЭМК, Уральскую сталь и ООО «Уральская металлоломная компания»);
- Торговые операции – продажа продукции Группы за рубежом (включает Metallinvest Trading AG, Ferrous Metal Company Limited и Metallinvest Logistics DWC LLC).

В сегмент «Транспортные услуги» включались транспортные услуги и услуги логистики, оказываемые ООО «Металлоинвесттранс», проданным Группой в 2012 г. С 2011 г. сегмент «Транспортные услуги» представлялся в отчетности как прекращенная деятельность.

Другие виды деятельности включаются в графу «Все прочие сегменты». К ним относятся: централизованное управление, оказание некоторых видов услуг и инвестиционная деятельность, операции компании Hamriyah Steel и деятельность Группы по разведке и оценке месторождений нефти и газа и 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.

Реализация между сегментами осуществляется на рыночных условиях. Выручка от операций с третьими сторонами, представляемая для анализа Совету директоров Группы, признается аналогично выручке, отраженной в отчете о совокупном доходе.

Орган управления Группы, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе показателя EBITDA, который определяется как операционная прибыль до налогообложения, скорректированная на амортизацию, положительную/отрицательную курсовую разницу, проценты к получению и к уплате и некоторые неденежные и чрезвычайные доходы/расходы. Поскольку МСФО не содержит определение «EBITDA», принятое в Группе определение EBITDA может отличаться от определений, принятых в других компаниях.

Финансовая информация по сегментам, проверяемая 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. Поскольку МСФО не содержит определение «рабочего капитала» как показателя, принятое в Группе определение может отличаться от определений, принятых в других компаниях.

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., приводится в таблице ниже:

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Торговые операции	Транспортные услуги*	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
2012 г.							
Выручка от внешней реализации	56 045	74 427	121 396	696	2 926	-	255 490
Выручка от операций между сегментами	68 617	42 546	1 351	7 995	187	(120 696)	-
Итого выручка	124 662	116 973	122 747	8 691	3 113	(120 696)	255 490
EBITDA	68 834	7 850	1 501	1 769	(607)	-	79 347
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 300	4 333	4	256	651	-	9 544
Проценты к получению	1 191	371	29	3	4 211	-	5 805
Проценты к получению от других сегментов	2 922	1 363	103	-	1 558	(5 946)	-
Расходы по уплате процентов	6 129	2 315	375	40	3 186	-	12 045
Расходы по уплате процентов другим сегментам	1 479	897	-	-	3 570	(5 946)	-
Расходы по налогу на прибыль	11 884	583	124	289	186	-	13 066
Итого активы отчетных сегментов	21 685	(1 263)	2 112	-	1 291	-	23 825
Капитальные затраты	7 487	4 703	13	55	2 504	-	14 762

* Сегмент «Транспортные услуги» был представлен в консолидированном отчете о совокупном доходе как прекращенная деятельность.

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., приводится в таблице ниже:

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Торговые операции	Транспортные услуги*	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
2011 г.							
Выручка от внешней реализации	45 285	86 489	155 067	2 274	4 641	-	293 756
Выручка от операций между сегментами	98 208	48 507	2 334	14 784	150	(163 983)	-
Итого выручка	143 493	134 996	157 401	17 058	4 791	(163 983)	293 756
EBITDA	92 276	16 755	1 672	3 975	(929)	-	113 749
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 551	4 130	2	996	485	-	9 164
Проценты к получению	355	91	29	8	399	-	882
Проценты к получению от других сегментов	2 810	1 567	-	213	430	(5 020)	-
Расходы по уплате процентов	4 199	3 005	392	301	667	-	8 564
Расходы по уплате процентов другим сегментам	763	217	-	-	4 040	(5 020)	-
Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль	17 341	2 353	147	523	(167)	-	20 197
Итого активы отчетных сегментов	19 143	5 324	2 179	(969)	(105)	-	25 572
Капитальные затраты	6 039	3 765	7	49	3 896	-	13 756

* Сегмент «Транспортные услуги» был представлен в консолидированном отчете о совокупном доходе как прекращенная деятельность.

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

	2012 г.		Итого
	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	
EBITDA отчетных сегментов	78 185	-	78 185
EBITDA прочих сегментов	(607)	-	(607)
EBITDA сегмента «Транспортные услуги», представленного как прекращенная деятельность	-	1 769	1 769
Итого	77 578	1 769	79 347
<i>Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:</i>			
Капитализация компонентов стоимости внеоборотных активов, признанных в качестве расходов в отчете о прибылях и убытках в соответствии с РСБУ	1 301	46	1 347
Признание расходов в прибылях и убытках, признанных в составе внеоборотных активов по РСБУ	(665)	-	(665)
Дополнительный убыток от выбытия основных средств	(216)	(174)	(390)
Корректировка на величину нерезализованной прибыли	1 694	-	1 694
Дополнительный резерв под обесценение дебиторской задолженности	61	2	63
Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам	113	-	113
Реклассификация компенсации кредитору за отказ от прав требования и прочих начислений из операционных в финансовые расходы	286	-	286
Признание резерва под оплату отпусков в составе прибылей и убытков	(16)	(2)	(18)
Прочие корректировки	622	400	1 022
	80 758	2 041	82 799
<i>Прочие позиции сверки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(13 129)	-	(13 129)
Финансовые доходы	8 063	3	8 066
Финансовые расходы	(15 154)	-	(15 154)
Отрицательная курсовая разница	(5 227)	(9)	(5 236)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	-	10 150	10 150
Чистый реализованный убыток по форвардному валютному договору	(2 668)	-	(2 668)
Прочие операционные доходы	350	-	350
Доля в чистом убытке ассоциированных компаний	(258)	-	(258)
Расходы по налогу на прибыль	(12 316)	(361)	(12 677)
Прибыль за год	40 419	11 824	52 243

6 Информация по сегментам (продолжение)

	2011 г.		Итого
	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	
EBITDA отчетных сегментов	110 703	-	110 703
EBITDA прочих сегментов	(929)	-	(929)
EBITDA сегмента «Транспортные услуги», представленного как прекращенная деятельность	-	3 975	3 975
Итого	109 774	3 975	113 749
<i>Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:</i>			
Капитализация компонентов стоимости внеоборотных активов, признанных в качестве расходов в отчете о прибылях и убытках в соответствии с РСБУ	1 457	133	1 590
Дополнительный убыток от выбытия основных средств	(362)	(485)	(847)
Корректировка на величину нереализованной прибыли	(846)	-	(846)
Дополнительный резерв под обесценение дебиторской задолженности	(34)	-	(34)
Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам	126	-	126
Реклассификация компенсации кредитору за отказ от прав требования и прочих начислений из операционных финансовых расходов	50	-	50
Сторно начисления годовой премии за 2010 г.	1 082	-	1 082
Начисление годовой премии за 2011 г.	(1 474)	-	(1 474)
Признание резерва под оплату отпусков в составе прибылей и убытков	(499)	-	(499)
Прочие корректировки	(266)	(72)	(338)
	109 008	3 551	112 559
<i>Прочие позиции сверки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(12 626)	(516)	(13 142)
Финансовые доходы	893	8	901
Финансовые расходы	(10 587)	(164)	(10 751)
Положительные курсовые разницы	207	16	223
Убыток при первоначальном признании финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(7 218)	-	(7 218)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(20 926)	-	(20 926)
Чистая прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	1 116	-	1 116
Доля в чистом убытке ассоциированных компаний	(122)	-	(122)
Расходы по налогу на прибыль	(19 969)	(317)	(20 286)
Прибыль за год	39 776	2 578	42 354

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена сверка активов отчетных сегментов с совокупными активами Группы:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Активы отчетных сегментов	22 534	25 677
Активы прочих сегментов	1 291	(105)
Активы сегмента «Транспортные услуги», представленного как прекращенная деятельность	-	969
Обязательства отчетных сегментов и обязательства прочих сегментов	20 677	22 856
Корректировка на величину нереализованной прибыли	(2 784)	(4 279)
Дополнительный резерв под обесценение дебиторской задолженности	(424)	(403)
Признание расходов будущих периодов в составе прибылей и убытков за год	(22)	(34)
Дополнительный резерв под обесценение запасов	(41)	(201)
Признание внеоборотных активов, отраженных в качестве оборотных в соответствии с РСБУ	(52)	(50)
Факторинг дебиторской задолженности	276	406
Прочее	645	677
Нераспределенные статьи:		
Внеоборотные активы	243 952	240 897
Денежные средства	14 226	37 540
Проценты к получению	510	154
Краткосрочные займы выданные и прочие финансовые вложения	10 517	883
Финансовая дебиторская задолженность	767	1 153
Активы выбывающей группы, отнесенные к категории «предназначенные для продажи»	-	9 621
Активы, удерживаемые для продажи	2 356	688
Прочее	-	470
Итого консолидированные активы	314 428	336 919

Основная часть внеоборотных нефинансовых активов Группы расположена на территории Российской Федерации. Внеоборотные нефинансовые активы, расположенные в других странах, в основном, представлены активами компании Hamriyah Steel FZC (ОАЭ) на сумму 4 233 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 4 723 млн руб.).

Анализ выручки Группы по видам продукции и услуг представлен в Примечании 21.

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

	2012 г.	2011 г.
Россия	110 200	101 430
Другие страны СНГ	21 544	27 712
Итого СНГ	131 744	129 142
Китай	21 502	51 763
Другие страны Азии	20 081	9 279
Итого Азия	41 583	61 042
Ближний Восток	29 668	41 456
Европа	44 742	55 825
Другие страны	7 057	4 017
Итого продолжающаяся деятельность	254 794	291 482
Итого прекращенная деятельность - Россия	696	2 274
Итого выручка	255 490	293 756

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Прим.	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Затраты на разведку и оценку месторождений	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2011 г.		634	49 067	76 062	18 287	1 465	563	9 197	155 275
Накопленная амортизация		-	(15 909)	(32 414)	(6 634)	(1 053)	-	-	(56 010)
Балансовая стоимость на 1 января 2011 г.		634	33 158	43 648	11 653	412	563	9 197	99 265
Приобретения при объединении бизнеса		5	194	135	227	7	-	97	665
Поступления		312	327	2 781	2 842	46	90	8 092	14 490
Перемещения между категориями		-	1 886	2 180	537	1 029	(631)	(5 001)	-
Реклассификация в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи	30	-	(1)	(2)	(6 745)	-	-	(163)	(6 911)
Выбытия		-	(71)	(157)	(529)	(351)	-	(780)	(1 888)
Амортизационные отчисления		-	(2 332)	(6 789)	(1 362)	(177)	-	-	(10 660)
Пересчет в валюту представления отчетности		-	62	131	187	-	-	-	380
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.		951	33 223	41 927	6 810	966	22	11 442	95 341
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 г.		951	51 192	80 716	12 608	2 130	22	11 442	159 061
Накопленная амортизация		-	(17 969)	(38 789)	(5 798)	(1 164)	-	-	(63 720)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.		951	33 223	41 927	6 810	966	22	11 442	95 341
Приобретения при объединении бизнеса	29	164	1 896	259	92	10	-	62	2 483
Поступления		1 054	508	2 242	726	38	141	11 931	16 640
Перемещения между категориями		-	1 740	4 287	457	176	(3)	(6 657)	-
Реклассификация в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи	30	-	-	-	(1 875)	-	-	-	(1 875)
Выбытия		-	(155)	(127)	(73)	(699)	(160)	(643)	(1 857)
Амортизационные отчисления		-	(2 516)	(7 141)	(1 093)	(154)	-	-	(10 904)
Пересчет в валюту представления отчетности		-	(80)	(177)	(115)	-	-	(2)	(374)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.		2 169	34 616	41 270	4 929	337	-	16 133	99 454
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г.		2 169	54 960	86 379	11 467	1 612	-	16 133	172 720
Накопленная амортизация		-	(20 344)	(45 109)	(6 538)	(1 275)	-	-	(73 266)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.		2 169	34 616	41 270	4 929	337	-	16 133	99 454

На 31 декабря 2011 г. банковские кредиты были обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 1 606 млн руб. На 31 декабря 2012 г. банковские кредиты не были обеспечены основными средствами.

8 Нематериальные активы

	Гудвил	Отношения с клиентами	Приобретенные лицензии на программное обеспечение	Лицензионные технологии	Затраты на разведку и оценку месторождений	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2011 г.	11 714	477	250	103	17 942	30 486
Первоначальная стоимость на 1 января 2011 г.	31 836	2 386	537	169	17 942	52 870
Накопленная амортизация и обесценение	(20 122)	(1 909)	(287)	(66)	-	(22 384)
Приобретения при объединении бизнеса	5 688	-	-	-	-	5 688
Поступления	-	-	168	-	946	1 114
Выбытия	-	-	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	-	(477)	(130)	(17)	-	(624)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	17 402	-	288	86	18 888	36 664
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 г.	37 524	-	705	169	18 888	57 286
Накопленная амортизация и обесценение	(20 122)	-	(417)	(83)	-	(20 622)
Приобретения при объединении бизнеса (Примечание 29)	1 339	23	-	-	-	1 362
Поступления	-	-	191	-	1 004	1 195
Выбытия	-	-	-	-	(2 482)	(2 482)
Амортизационные отчисления	-	-	(153)	(17)	-	(170)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	18 741	23	326	69	17 410	36 569
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г.	38 863	23	896	169	17 410	57 361
Накопленная амортизация и обесценение	(20 122)	-	(570)	(100)	-	(20 792)

8 Нематериальные активы (продолжение)

Затраты на разведку и оценку месторождений

На 31 декабря 2012 и 2011 гг. расходы на разведку и оценку месторождений включают лицензию на разработку Удоканского месторождения меди, приобретенную Группой в 2009 г. за 15 000 млн руб.

В 2012 г. капитализированные расходы на разведку и оценку Сладковско-Заречного и Удоканского месторождений, классифицированные как нематериальные активы (геологические исследования, взятие проб, оценка технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи полезных ископаемых), составили 1 004 млн руб. (2011 г.: 946 млн руб.).

На 31 декабря 2011 г. расходы на разведку и оценку месторождений включают лицензию на разработку Сладковско-Заречного месторождения нефти и газа, приобретенную Группой в 2008 г. за 100 000 тыс. долл. США, что эквивалентно 2 380 млн руб. В 2012 г. Группа продала лицензию на разработку Сладковско-Заречного месторождения нефти и газа со всеми связанными с ней расходами на разведку и оценку, объектами основных средств и прочими активами третьему лицу за вознаграждение в размере 4 047 млн руб. Балансовая стоимость всех проданных активов на дату продажи составила 3 772 млн руб. Группа признала прибыль от выбытия в размере 275 млн руб. в статье «Прочие операционные (расходы)/ доходы, нетто».

Гудвил

Гудвил распределен между генерирующими единицами Группы («ГЕ»), которые представляют собой самый нижний уровень, на котором руководство осуществляет управление гудвиллом, следующим образом:

ГЕ	31 декабря 2010 г.	Поступления	31 декабря 2011 г.	Поступления	31 декабря 2012 г.
МГОК	11 714	-	11 714	-	11 714
ЛебГОК-ДСФ	-	4 340	4 340	-	4 340
Дорстройматериалы	-	1 348	1 348	-	1 348
Руслайм	-	-	-	757	757
Железногорский кирпичный завод	-	-	-	391	391
ТОРЭКС	-	-	-	191	191
Итого стоимость гудвила	11 714	5 688	17 402	1 339	18 741

По состоянию на 31 декабря 2012 г. гудвил был протестирован на обесценение. Возмещаемая стоимость ГЕ определена на основе расчета ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы денежных потоков до уплаты налогов на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. Показатели движения денежных средств за рамками этого 5-летнего периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста.

Основные допущения, примененные при расчете ценности использования на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. представлены ниже:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Темп роста	2,4%	2,4%
Ставка дисконтирования до вычета налога	14,8%-15,3%	15,5%

Темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозам, представленным в отраслевых отчетах. В расчетах использовались ставки дисконтирования до налогообложения, отражающие оценку рисков, характерных для генерирующих единиц. На основании этих расчетов Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2012 г. начисление обесценения не требуется. Если бы расчетные темпы роста и ставка дисконтирования до вычета налогов, применяемая к денежным потокам ГЕ, были бы на 1% ниже или на 1% выше оценок руководства, то гудвил также не был бы обесценен.

9 Инвестиции в ассоциированные компании

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

	2012 г.	2011 г.
Балансовая стоимость на 1 января	3 252	2 273
Поступления	203	841
Выбытия	(264)	-
Доля в чистом убытке ассоциированных компаний	(258)	(122)
Реклассификация вследствие приобретения контрольной доли участия	(749)	-
Реклассификация вследствие дополнительного приобретения неконтролирующей доли участия	-	173
Пересчет в валюту представления отчетности	(80)	87
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 104	3 252

Доли участия Группы в ассоциированных компаниях и их краткая финансовая информация на 31 декабря 2012 г., включая общую сумму активов и обязательств, представлены в таблице ниже:

Название ассоциированной компании	Страна регистрации	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль / (убыток)	% участия
Nautilus Minerals Inc	Канада	8 254	(584)	-	(1 274)	21%
УРМК	Украина	952	(7)	-	54	33%

Доли участия Группы в ассоциированных компаниях и их краткая финансовая информация на 31 декабря 2011 г., включая общую сумму активов и обязательств, представлены в таблице ниже:

Название ассоциированной компании	Страна регистрации	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль / (убыток)	% участия
ОСМиБТ	Россия	2 307	(440)	1 855	142	40%
Nautilus Minerals Inc	Канада	9 097	(788)	-	(981)	21%
УРМК	Украина	955	(4)	-	39	33%
банк Раунд*	Россия	5 543	(4 872)	492	46	30%

* До ноября 2012 года – КБ «Ферробанк»

Рыночная стоимость доли Группы в Nautilus Minerals Inc определена на основании котировок фондовой биржи Торонто и на 31 декабря 2012 г. составляла 586 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 2 341 млн руб.).

Недавнее снижение биржевых котировок акций ассоциированной компании представляет собой краткосрочную реакцию участников рынка на определенные события, но не отражает реальный потенциал бизнеса ассоциированной компании. Руководство проанализировало ряд факторов, таких как цены на металл, ожидаемый уровень расходов на эксплуатацию оборудования, доступность и стоимость финансирования, опыт и успешность поисково-разведочных работ на других участках, капитализацию компании в сравнении с ее чистыми активами и прочие факторы. На 31 декабря 2012 г. Группой были получены объективные данные, что балансовая стоимость ее инвестиции в ассоциированную компанию не превышала ее возмещаемую стоимость.

10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2012 г.	2011 г.
На 1 января	33 473	-
Поступления	5 822	53 977
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости	7 635	(22 586)
Выбытия	-	(4 954)
Пересчет в валюту представления отчетности	(2 256)	7 036
На 31 декабря	44 674	33 473

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

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>Ценные бумаги, зарегистрированные на фондовой бирже:</i>		
АДР ГМК «Норильский никель»	42 683	33 473
<i>Ценные бумаги, не зарегистрированные на фондовой бирже:</i>		
ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания»	1 991	-
Итого	44 674	33 473

АДР ГМК «Норильский никель». В 2011 г. Группа приобрела 76 255 247 американских депозитарных расписок (АДР) за 2 225 824 тыс. долл. США, что эквивалентно 61 195 млн руб. на даты приобретения, представляющих около 4% капитала ОАО «ГМК «Норильский Никель». АДР ОАО «ГМК «Норильский Никель» торгуются на Лондонской фондовой бирже. Рыночная стоимость АДР на даты приобретения составляла 1 963 333 тыс. долл. США или 53 977 млн руб. Цена приобретения АДР превысила их рыночную стоимость на даты приобретения на 262 491 тыс. долл. США или 7 218 млн руб. Группа отразила это превышение в составе прибылей и убытков как убыток от первоначального признания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

В 2011 г. Группа продала 8 348 343 АДР за 255 459 тыс. долл. США, что эквивалентно 7 838 млн руб. Рыночная стоимость АДР на даты продажи составляла 161 457 тыс. долл. США или 4 954 млн руб. Убыток в сумме 56 017 тыс. долл. США или 1 660 млн руб., который возник в результате уменьшения справедливой стоимости проданных АДР с даты их приобретения, был перенесен из совокупного дохода на счет прибылей и убытков. Группа признала чистую прибыль от выбытия АДР в сумме 37 985 тыс. долл. США или 1 116 млн руб. как прочий операционный доход в составе прибылей и убытков.

В 2011 г. Группа отнесла убыток от изменения справедливой стоимости в сумме 762 221 тыс. долл. США или 22 586 млн руб. на прочий совокупный доход. Убыток в сумме 706 204 тыс. долл. США или 20 926 млн руб. был перенесен из прочего совокупного дохода на счет прибылей и убытков как убыток от обесценения в результате значительного уменьшения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В мае-июне 2012 г. Группа дополнительно приобрела 8 344 253 Американских депозитарных расписок ОАО «ГМК «Норильский никель» по рыночной стоимости на сумму 126 040 тыс. долл. США, что эквивалентно 3 863 млн руб.

В 2012 г. Группа отнесла прибыль от изменения справедливой стоимости в сумме 239 615 тыс. долл. США или 7 451 млн руб. в отношении АДР на прочий совокупный доход.

ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» В мае 2012 г. Группа приобрела у третьего лица 19,9% в капитале ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания», занимающегося производством цемента, за денежное вознаграждение в размере 59 700 тыс. долл. США, что эквивалентно 1 959 млн руб. Группа учитывает эту инвестицию в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, поскольку она приобрела менее 20% капитала и не оказывает значительное влияние на деятельность компании.

ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» – общество с ограниченной ответственностью, которое не торгуется на бирже. Справедливая стоимость этой инвестиции была оценена путем дисконтирования операционных денежных потоков по ставке в рублях после налогообложения в размере 12,6%, определенной на основании рыночной процентной ставки и надбавки за риск, характерный для не зарегистрированных на бирже ценных бумаг. В 2012 г. Группа отнесла прибыль от изменения справедливой стоимости в сумме 5 849 тыс. долл. США или 184 млн руб. на прочий совокупный доход.

На 31 декабря 2012 г. доля Группы в ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» передана в качестве залога третьим лицам для обеспечения обязательств компании.

11 Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	4 338	3 644
Итого финансовые активы в составе прочих внеоборотных активов	4 338	3 644
Авансы поставщикам за основные средства	3 145	5 221
Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам	(305)	(686)
Авансы поставщикам за основные средства, нетто	2 840	4 535
Прочее	57	99
Итого прочие внеоборотные активы	7 235	8 278

12 Займы выданные

	Прим.	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2012 г.	Процентная ставка	31 декабря 2011 г.
Краткосрочные						
Займы, выданные связанным сторонам	31	Долл. США	3,2%-10,9%	9 134	-	-
Займы, выданные связанным сторонам	31	Рубли	7,8%-10%	1 381	5,5%-8%	509
Займы, выданные третьим сторонам		Рубли	10%	2	7%-9%	154
Прочие краткосрочные финансовые вложения		Рубли	-	-	5%	220
Итого краткосрочные займы выданные и прочие финансовые вложения				10 517		883
Долгосрочные						
Займы, выданные связанным сторонам сроком погашения:						
1-2 года	31	Рубли	7,8%-10%	3 909	7,8%-8%	5 761
1-2 года	31	Долл. США	8%	622	5%-8%	6 665
Свыше 5 лет	31	Рубли	-	-	8,5%	230
Займы, выданные третьим сторонам		Рубли	8%-8,5%	230	8%	30
Итого долгосрочные займы выданные				4 761		12 686
Итого займы выданные				15 278		13 569

На 31 декабря 2012 г. краткосрочные займы, выданные прочим связанным сторонам в размере 4 259 млн руб. (31 декабря 2011 г.: ноль), были обеспечены залогом основных средств.

Проценты, начисленные по выданным долгосрочным займам, в сумме 2 543 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 2 379 млн руб.) отражены в составе долгосрочной дебиторской задолженности. Проценты, начисленные по выданным краткосрочным займам, в сумме 510 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 154 млн руб.) отражены в составе прочей финансовой дебиторской задолженности.

Справедливая стоимость выданных займов приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

13 Запасы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Сырье и материалы	14 164	14 377
Незавершенное производство	2 283	2 714
Готовая продукция	5 790	6 418
Итого	22 237	23 509

По состоянию на 31 декабря 2012 г. запасы в сумме 3 813 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 4 808 млн руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам и займам.

В 2012 г. стоимость запасов Группы не снижалась до чистой стоимости реализации (2011 г.: снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации отражено в «Себестоимости продукции» в отчете о совокупном доходе в размере 318 млн руб.).

14 Дебиторская задолженность

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	13 578	16 683
Минус: резерв под обесценение задолженности покупателей и заказчиков	(221)	(258)
Задолженность покупателей и заказчиков, нетто	13 357	16 425
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 733	2 012
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(162)	(144)
Прочая дебиторская задолженность - нетто	1 571	1 868
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	14 928	18 293
Авансы поставщикам	2 451	473
НДС к возмещению	1 995	2 617
НДС к получению	1 265	1 950
Дебиторская задолженность по прочим налогам	16	76
Прочая дебиторская задолженность	292	262
Итого дебиторская задолженность	20 947	23 671

Балансовая стоимость дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков по экспортным контрактам в сумме 963 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 3 406 млн руб.) была передана в залог в качестве обеспечения по кредитам и займам.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. дебиторская задолженность в сумме 1 331 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 642 млн руб.) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к ряду независимых клиентов 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 2012 г.	31 декабря 2011 г.
До 3 месяцев	1 237	487
От 3 до 12 месяцев	94	155
Итого	1 331	642

На 31 декабря 2012 г. задолженность покупателей и заказчиков в сумме 221 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 258 млн руб.) и прочая финансовая дебиторская задолженность в сумме 162 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 144 млн руб.) была обесценена в индивидуальном порядке, и в отношении нее был создан резерв в полном объеме. Данные остатки дебиторской задолженности относятся преимущественно к контрагентам, оказавшимся в неожиданно сложной экономической ситуации.

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

	2012 г.	2011 г.
Задолженность покупателей и заказчиков		
На 1 января	258	234
Резерв под обесценение, созданный в течение года	29	49
Перевод в категорию внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	(18)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(65)	(6)
Восстановленный неиспользованный резерв	(1)	(1)
На 31 декабря	221	258
Прочая финансовая дебиторская задолженность		
На 1 января	144	144
Резерв под обесценение, созданный в течение года	28	37
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(1)	(1)
Восстановленный неиспользованный резерв	(9)	(36)
На 31 декабря	162	144

14 Дебиторская задолженность (продолжение)

Максимальный кредитный риск на конец отчетного периода соответствует балансовой стоимости вышеуказанной дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность, не являющаяся ни просроченной, ни обесцененной, имеет высокое кредитное качество. Дебиторская задолженность Группы не обеспечена залогами.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Рубли	15 084	16 033
Долл. США	4 670	6 527
Евро	1 154	1 096
Прочие валюты	39	15
Итого	20 947	23 671

15 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства в кассе	13	10
Денежные средства на счетах в банках в рублях	908	1 767
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	2 481	1 648
Банковские депозиты в иностранной валюте	8 720	30 012
Банковские депозиты в рублях	2 104	4 103
Итого	14 226	37 540

Банковские депозиты в иностранной валюте размещены под процентную ставку 0,05%-0,5% годовых (31 декабря 2011 г.: 0,2%-2,5%). Банковские депозиты в иностранной валюте размещены преимущественно в долларах США. Банковские депозиты в рублях размещены под процентную ставку 0,01%-7,6% годовых (31 декабря 2011 г.: 0,1%-7,1%).

Денежные средства с ограничением использования

По состоянию на 31 декабря 2012 г. денежные средства с ограничением использования включали аккредитив на сумму 22 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2011 г. денежные средства с ограничением использования отсутствовали.

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Долгосрочные кредиты и займы	140 314	121 985
Краткосрочные кредиты и займы	4 465	25 341
Необеспеченные корпоративные облигации	24 903	-
Гарантированные облигации	21 059	22 296
Банковские овердрафты	5 793	10 622
Итого	196 534	180 244

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Рубли	91 078	40 469
Долл. США	101 388	135 257
Евро	4 068	4 518
Итого	196 534	180 244

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)**(а) Банковские кредиты**

Банковские кредиты получены под плавающие процентные ставки в следующем диапазоне:

Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2012 г.	Процентная ставка	31 декабря 2011 г.
Долл. США	1,8% - 4,9%	45 607	1,8% - 5,6%	65 163
Евро	0,7% - 2,5%	4 068	2,1% - 5,0%	4 518
		49 675		69 681

Банковские кредиты получены под фиксированные процентные ставки в следующем диапазоне:

Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2012 г.	Процентная ставка	31 декабря 2011 г.
Долл. США	3,5% - 4,8%	34 722	3,5% - 4,8%	47 798
Рубли	7,8% - 9,2%	66 175	6% - 7,8%	40 469
		100 897		88 267
Итого		150 572		157 948

На 31 декабря 2012 г. долгосрочные кредиты и займы в сумме 73 933 млн руб. и краткосрочные кредиты и займы в сумме 2 087 млн руб. были обеспечены выручкой по договорам купли-продажи продукции и частью внутригруппового оборота. На 31 декабря 2011 г. долгосрочные кредиты и займы в сумме 103 080 млн руб. и краткосрочные кредиты и займы в сумме 466 млн руб. были обеспечены основными средствами (Примечание 7), выручкой по договорам купли-продажи продукции (Примечание 14) и частью внутригруппового оборота.

На 31 декабря 2012 г. банковские овердрафты на сумму 4 776 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 8 214 млн руб.) были обеспечены запасами и выручкой по договорам купли-продажи продукции (Примечания 13, 14).

На 31 декабря 2012 г. проценты, начисленные по кредитам и займам со сроками погашения менее 12 месяцев после отчетной даты, на сумму 84 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 75 млн руб.), представлены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

На 31 декабря 2012 г. справедливая стоимость кредитов и займов превышала их балансовую стоимость на 1 249 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 2 958 млн руб.).

Долгосрочные кредиты и займы подлежат погашению согласно следующему графику:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
От 1 до 2 лет	58 339	39 221
От 2 до 3 лет	68 099	34 846
От 3 до 4 лет	11 282	32 632
От 4 до 5 лет	1 703	11 998
Свыше 5 лет	891	3 288
Итого	140 314	121 985

(б) Гарантированные облигации

В июле 2011 г. Группа выпустила 6,5%-ные гарантированные облигации с номинальной стоимостью 750 000 тыс. долл. США, что эквивалентно 21 035 млн руб. Данные облигации подлежат погашению через 5 лет с момента выпуска по номинальной стоимости 750 000 тыс. долл. США. Вся сумма чистых поступлений от выпуска облигаций была направлена на рефинансирование имеющихся у Группы банковских кредитов.

В августе-сентябре 2011 г. Группа выкупила облигации номинальной стоимостью 52 500 тыс. долл. США или 1 691 млн руб. за 49 750 тыс. долл. США, что эквивалентно 1 602 млн руб. Прибыль от погашения финансового обязательства в сумме 89 млн руб. была признана в составе прибылей и убытков.

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

б) Гарантированные облигации (продолжение)

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Номинальная стоимость выпущенных гарантированных облигаций	22 780	24 147
Несамортизированные затраты по сделке	(126)	(161)
Номинальная стоимость выкупленных гарантированных облигаций	(1 595)	(1 690)
Итого	21 059	22 296

Рыночная стоимость гарантированных облигаций согласно котировкам Лондонской фондовой биржи на 31 декабря 2012 г. составляла 22 229 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 20 076 млн руб.).

На 31 декабря 2012 г. проценты, начисленные на гарантированные облигации, в сумме 670 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 725 млн руб.) представлены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

в) Необеспеченные корпоративные облигации

В марте 2012 г. Компания выпустила необеспеченные корпоративные облигации на сумму 25 000 млн руб. по ставке 9,0%, со сроком погашения в 2022 г. и возможностью досрочного погашения в 2015 г.

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Номинальная стоимость выпущенных необеспеченных корпоративных облигаций	25 000	-
Несамортизированные затраты по сделке	(97)	-
Итого	24 903	-

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций согласно котировкам Московской фондовой биржи на 31 декабря 2012 г. составляла 25 072 млн руб.

На 31 декабря 2012 г. проценты, начисленные на необеспеченные корпоративные облигации, в сумме 640 млн руб. представлены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

17 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают:

	2012 г.	2011 г.
Текущий налог на прибыль	13 893	19 723
Отложенные налоговые (возмещения)/расходы	(1 577)	246
Расходы по налогу на прибыль	12 316	19 969

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к основной части прибыли Группы за 2012 и 2011 гг., составляет 20%.

17 Налог на прибыль (продолжение)

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

	2012 г.	2011 г.
Прибыль до налогообложения	52 735	59 745
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	10 547	11 949
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения:		
Налог на дивиденды, удерживаемый у источника дохода	-	217
Непризнанный отложенный налоговый актив	108	385
Убыток при первоначальном признании финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	4 185
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	1 444
Чистая прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	(223)
Налоговый эффект от резервов и доходов, не облагаемых налогом	(293)	-
Расходы на социальную сферу, не уменьшающие налогооблагаемую базу	313	276
Расходы на вознаграждения сотрудникам, не уменьшающие налогооблагаемую базу	131	123
Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	302	165
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 461	1 430
Влияние различий в налоговых ставках в странах, где Группа осуществляет операционную деятельность	(253)	18
Расходы по налогу на прибыль	12 316	19 969

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 2012 г.	Признано в составе прибылей или убытков	Приобретения (Примечание 29)	Выбытия	31 декабря 2012 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Дебиторская задолженность	163	74	12	(1)	248
Кредиторская задолженность	189	-	-	-	189
Запасы	349	(176)	(5)	-	168
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	-	42	-	-	42
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	331	986	5	(21)	1 301
Прочее	152	105	5	(22)	240
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(5 862)	45	(354)	(443)	(6 614)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(13 201)	551	(5)	16	(12 639)
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	-	(34)	-	-	(34)
Прочее	(202)	(16)	(8)	13	(213)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(18 081)	1 577	(350)	(458)	(17 312)

17 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2011 г.	Признано в составе прибылей или убытков	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	Приобретения	31 декабря 2011 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Дебиторская задолженность	80	83	-	-	163
Кредиторская задолженность	326	(137)	-	-	189
Запасы	151	198	-	-	349
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	171	(171)	-	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 074	(743)	-	-	331
Прочее	88	64	-	-	152
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(7 144)	70	1 276	(64)	(5 862)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(13 793)	592	-	-	(13 201)
Прочее	-	(202)	-	-	(202)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(19 047)	(246)	1 276	(64)	(18 081)

На 31 декабря 2012 г. краткосрочная часть отложенного налогового обязательства составила 1 039 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 1 309 млн руб.), а краткосрочная часть отложенного налогового актива составила 952 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 981 млн руб.).

Группа не признала отложенные налоговые обязательства по временным разницам, относящимся к нераспределенной прибыли дочерних компаний. Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц и не ожидает их возмещения в обозримом будущем. На 31 декабря 2012 г. нераспределенная прибыль дочерних компаний составила 187 850 млн руб., включая прибыль в сумме 179 247 млн руб., которая подлежит обложению по налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам в размере 0% (31 декабря 2012 г.: 154 157 млн руб. и 148 153 млн руб., соответственно).

На 31 декабря 2012 г. Группа не признала отложенный налоговый актив в сумме 1 501 млн руб. (2011 г.: 1 489 млн руб.) в отношении неиспользованных налоговых убытков в размере 7 507 млн руб., которые могут быть зачтены против будущих налогооблагаемых доходов (2011 г.: 7 446 млн руб.). Период реализации налоговых убытков истекает в 2017-2022 гг.

18 Кредиторская задолженность

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	8 776	8 786
Прочая финансовая кредиторская задолженность	2 669	1 302
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	11 445	10 088
Авансы полученные	1 717	1 103
Задолженность по заработной плате	2 503	2 918
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	329	247
Итого кредиторская задолженность	15 994	14 356

18 Кредиторская задолженность (продолжение)

Балансовая стоимость кредиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Рубли	12 536	11 706
Долл. США	2 762	1 900
Евро	587	515
Прочие валюты	109	235
Итого	15 994	14 356

Балансовая стоимость кредиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

19 Обязательства по выплатам сотрудникам

У компаний Группы имеются как фондируемые, так и нефондируемые планы выплат сотрудникам после их выхода на пенсию. Основные допущения, использованные для целей актуарных оценок, включают следующее:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Ставка дисконтирования	7,0%	8,3%
Ожидаемая норма доходности активов плана	10,0%	10,0%
Ожидаемые темпы роста заработной платы	7,5%	7,1%
Ставка инфляции	5,5%	5,6%
Рост пенсионных выплат	5,5%	5,6%

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Приведенная стоимость фондируемых обязательств	1 151	1 039
Справедливая стоимость активов плана	(77)	(83)
	1 074	956
Приведенная стоимость нефондируемых обязательств	10 181	8 440
Непризнанная стоимость услуг прошлых периодов	(663)	(742)
Обязательство в отчете о финансовом положении	10 592	8 654

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	11 332	9 479
Справедливая стоимость активов плана	(77)	(83)
Дефицит плана	11 255	9 396
Корректировки обязательств плана на основании прошлого опыта	357	40
Корректировки активов плана на основании прошлого опыта	(4)	2

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

	2012 г.	2011 г.
Активы на начало года	83	82
Взносы	151	135
Актуарный (убыток)/прибыль	(4)	2
Ожидаемый доход по активам плана	8	8
Выплаченные пенсии	(165)	(144)
Приобретение дочерней компании	4	-
Активы на конец года	77	83

19 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

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

	2012 г.	2011 г.
Обязательство на начало года	9 479	9 622
Стоимость услуг текущего периода	355	331
Затраты на проценты	776	762
Актuarные убытки/(прибыль)	1 132	(674)
Выплаченные пенсии	(562)	(529)
Приобретение дочерней компании	152	-
Секвестирование	-	(33)
Остаток на конец года	11 332	9 479

Суммы, признанные в составе прибылей и убытков, представлены следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Стоимость услуг текущего периода	355	331
Затраты на проценты	776	762
Ожидаемый доход по активам плана	(8)	(8)
Стоимость услуг прошлых периодов	78	79
Прочее	-	(6)
Затраты, признанные в составе прибылей и убытков	1 201	1 158

Доходы и расходы, признанные в составе прибылей и убытков, отражены по следующим статьям:

	2012 г.	2011 г.
Себестоимость продукции	378	345
Коммерческие расходы	9	10
Общие и административные расходы	46	49
Финансовые расходы	776	762
Финансовые доходы	8	8

По состоянию на 31 декабря 2012 г. совокупная сумма актуарных убытков, признанных в составе прочего совокупного дохода, составила 2 118 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 1 034 млн руб.).

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

Основное допущение	Изменение допущения	Влияние на балансовую стоимость	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,75%	Уменьшение на	938	710
	Уменьшение на 0,75%	Увеличение на	1 094	819
Ставка инфляции	Увеличение на 0,75%	Увеличение на	968	648
	Уменьшение на 0,75%	Уменьшение на	836	742

20 Обязательство перед областной администрацией

В апреле 2005 г. ОАО «Уральская сталь», дочерняя компания Группы, заключила 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%.

20 Обязательство перед областной администрацией (продолжение)

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Обязательство перед областной администрацией – платежи сроком:		
До 1 года	151	156
От 1 года до 5 лет	763	708
Свыше 5 лет	4 596	4 741
Будущие финансовые выплаты	(3 719)	(3 789)
Приведенная стоимость обязательств	1 791	1 816

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Срок погашения приведенной стоимости обязательства:		
До 1 года	135	141
От 1 года до 5 лет	524	496
Свыше 5 лет	1 132	1 179
	1 791	1 816

На 31 декабря 2012 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией превышала его балансовую стоимость на 641 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 561 млн руб.).

21 Выручка

	2012 г.	2011 г.
Сталь и прокат	108 505	119 418
Железорудные окатыши	54 419	67 450
Железная руда	43 244	51 364
Горячебрикетированное железо	26 874	29 267
Чугун	12 692	17 082
Металлолом	544	503
Прочая выручка	8 516	6 398
Итого	254 794	291 482

22 Себестоимость продукции

	2012 г.	2011 г.
Сырье и материалы	61 123	68 822
Расходы на электроэнергию	26 769	24 841
Расходы на оплату труда	22 505	20 238
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10 590	10 138
Налог на землю, имущество и прочие налоги	3 250	2 955
Амортизация прав на добычу полезных ископаемых	2 048	2 048
Ремонт и техническое обслуживание	870	868
Прочее	1 854	1 913
Итого	129 009	131 823

23 Коммерческие расходы

	2012 г.	2011 г.
Транспортные расходы	39 470	45 790
Расходы на оплату труда	849	740
Упаковочные материалы	391	329
Таможенные сборы	173	398
Амортизация основных средств	111	82
Прочие расходы	953	902
Итого	41 947	48 241

24 Общие и административные расходы

	2012 г.	2011 г.
Расходы на оплату труда	8 610	8 310
Аренда	1 129	1 396
Расходы на юридические и консультационные услуги	657	575
Расходы на охрану	642	608
Расходы на развитие бренда	411	-
Амортизация основных средств	378	354
Ремонт и техническое обслуживание	285	286
Расходы на банковское обслуживание	267	460
Материалы и топливо	250	188
Командировочные расходы	227	298
(Восстановление резерва)/резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	(62)	29
Прочее	1 956	1 663
Итого	14 750	14 167

25 Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто

	2012 г.	2011 г.
(Отрицательная)/положительная курсовая разница по операционной деятельности, нетто	(5 895)	2 058
Чистый реализованный убыток по форвардному валютному договору*	(2 668)	-
Расходы на благотворительность	(1 608)	(976)
Расходы на социальные нужды	(593)	(624)
Убыток от выбытия основных средств	(345)	(225)
Возмещение, полученное по страховым полисам	-	376
Чистая прибыль от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	1 116
Прочее	104	(645)
Итого	(11 005)	1 080

* В 2012 г. Группа заключила форвардный валютный договор, расчеты по которому были завершены до 31 декабря 2012 г. Чистый реализованный убыток в сумме 2 668 млн руб. был отражен в составе «Прочих операционных (расходов)/доходов, нетто». На 31 декабря 2012 г. Группа не имеет неурегулированных обязательств по форвардным валютным сделкам.

26 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

	2012 г.	2011 г.
Проценты к получению по дисконтным векселям*	6 116	-
Проценты к получению по займам выданным	1 586	527
Прочие финансовые доходы	361	366
Финансовые доходы	8 063	893

* В марте 2012 г. Компания инвестировала в выраженные в рублях дисконтные векселя, выпущенные ОАО «Банк ВТБ», 72 884 млн руб. Срок погашения векселей – декабрь 2012 г.

26 Финансовые доходы и расходы (продолжение)

Финансовые расходы

	2012 г.	2011 г.
Проценты к уплате по кредитам и займам	12 823	9 102
Эффект дисконтирования дебиторской задолженности	1 098	-
Проценты к уплате по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами	776	762
Убыток от прекращения долга	-	240
Компенсация кредитору за отказ от права требования и прочие начисления	210	206
Амортизация дисконтирования	193	195
Прочие финансовые расходы	54	82
Финансовые расходы	15 154	10 587

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. каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Величина акционерного капитала скорректирована на сумму 1 542 млн руб. для отражения эффекта гиперинфляции.

	Номинальная стоимость, руб.	Количество акций в обращении, тыс. штук	Обыкновенные акции, млн руб.	Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал, млн руб.
На 31 декабря 2012 г.	0,05	60 571 240	5 527	5 527
На 31 декабря 2011 г.	0,05	79 699 000	5 527	5 527

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 159 398 000 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. каждая (31 декабря 2011 г.: 0,05 руб. 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.

В декабре 2012 г. дочернее предприятие Группы, принадлежащее ей на 100%, приобрело 19 127 760 тыс. собственных акций Компании у акционеров Компании. Общая сумма, уплаченная за приобретение акций, составила 3 022 698 тыс. долл. США или 92 134 млн руб. Акции учитываются как «выкупленные собственные акции». 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 дочернему предприятию.

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

	2012 г.	2011 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	8 807	7 474
Дивиденды, выплаченные в течение года	(8 807)	(7 474)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (рублей)	0,1105	0,0938

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

27 Акционерный капитал и прочие резервы (продолжение)

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль на дивиденды на основании бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими положениями бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2012 г., составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, равна 14 581 млн руб. (2011 г.: чистая прибыль по РСБУ в размере 49 437 млн руб.), а нераспределенная прибыль на конец года, включая сумму чистой прибыли за текущий год по РСБУ, в целом составила 84 381 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 78 607 млн руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения 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 2011 г.	-	(5 138)	(5 138)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(4 501)	(4 501)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(22 586)	-	(22 586)
Убыток от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, перенесенный в состав прибылей и убытков	22 586	-	22 586
Остаток на 31 декабря 2011 г.	-	(9 639)	(9 639)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	2 997	2 997
Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	7 635	-	7 635
Остаток на 31 декабря 2012 г.	7 635	(6 642)	993

28 Прибыль на акцию

У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом. Следовательно, 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 числу обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года.

	2012 г.	2011 г.
Прибыль за год от продолжающейся деятельности, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	40 232	39 460
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	79 489 381	79 699 000
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию от продолжающейся деятельности (в рублях за акцию)	0,5061	0,4951
Прибыль за год от прекращенной деятельности, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	11 824	2 578
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	79 489 381	79 699 000
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию от прекращенной деятельности (в рублях за акцию)	0,1488	0,0323

29 Приобретения

ЗАО «Железногорский кирпичный завод»

В апреле 2012 г. Группа приобрела у связанной стороны 100% акций ЗАО «Железногорский кирпичный завод», занимающегося производством кирпича, за денежное вознаграждение в размере 1 391 млн руб.

Ниже представлена информация об идентифицированных активах и обязательствах приобретенной компании и гудвиле:

	Справедливая стоимость идентифицированных активов и обязательств
Денежные средства и их эквиваленты	338
Основные средства	666
Запасы	134
Дебиторская задолженность	42
Займы выданные	20
Кредиторская задолженность	(40)
Обязательства по выплатам сотрудникам	(38)
Отложенные налоговые обязательства	(122)
Приобретенные чистые активы	1 000
Гудвил, связанный с приобретением	391
Итого стоимость приобретения	1 391
За вычетом денежных средств приобретенной дочерней компании и их эквивалентов	338
Отток денежных средств в результате приобретения	(1 053)

Гудвил в основном обусловлен прибыльностью и небольшой долей заемных средств приобретенной компании.

В результате этого приобретения Группа получила дополнительную выручку в размере 64 млн руб. и чистую прибыль в размере 17 млн руб. в период с даты приобретения по 31 декабря 2012 г. Если бы приобретение состоялось 1 января 2012 г., то выручка и прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., значительно не изменились бы.

ЗАО «Руслайм»

В апреле 2012 г. Группа приобрела у связанной стороны 100% акций ЗАО «Руслайм», занимающегося производством тонкодисперсного мела, за денежное вознаграждение в размере 1 292 млн руб.

Ниже представлена информация об идентифицированных активах и обязательствах приобретенной компании и гудвиле:

	Справедливая стоимость идентифицированных активов и обязательств
Денежные средства и их эквиваленты	298
Основные средства	218
Нематериальные активы	23
Дебиторская задолженность	28
Запасы	23
Займы выданные	3
Прочие внеоборотные активы	4
Кредиторская задолженность	(23)
Отложенные налоговые обязательства	(39)
Приобретенные чистые активы	535
Гудвил, связанный с приобретением	757
Итого стоимость приобретения	1 292
За вычетом денежных средств приобретенной дочерней компании и их эквивалентов	298
Отток денежных средств в результате приобретения	(994)

29 Приобретения (продолжение)

ЗАО «Руслайм» (продолжение)

Гудвил в основном обусловлен прибыльностью и небольшой долей заемных средств приобретенной компании.

В результате этого приобретения Группа получила дополнительную выручку в размере 309 млн руб. и чистую прибыль в размере 65 млн руб. в период с даты приобретения по 31 декабря 2012 г. Если бы приобретение состоялось 1 января 2012 г., то выручка и прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., значительно не изменились бы.

ООО «ОСМиБТ»

В апреле 2012 г. Группа увеличила долю участия в ООО «ОСМиБТ», компании, производящей кирпич и керамику, с 40% до 100%, путем приобретения у третьей стороны оставшейся доли в капитале компании за денежное вознаграждение в размере 1 071 млн руб. Предыдущая доля владения была переоценена до ее справедливой стоимости на дату приобретения с отнесением убытка в размере 27 млн руб. в статью «Доля чистого убытка ассоциированных компаний».

Ниже представлена информация об идентифицированных активах и обязательствах приобретенной компании и гудвиле:

	Справедливая стоимость идентифицированных активов и обязательств
Денежные средства и их эквиваленты	735
Основные средства	956
Запасы	272
Займы выданные	238
Дебиторская задолженность	185
Кредиторская задолженность	(208)
Кредиты и займы	(70)
Отложенные налоговые обязательства	(117)
Обязательства по выплатам сотрудникам	(110)
Приобретенные чистые активы	1 881
Превышение справедливой стоимости чистых активов над ценой покупки	(60)
Сумма денежного вознаграждения	1 071
Справедливая стоимость доли участия в капитале ООО «ОСМиБТ» до приобретения	750
Итого стоимость приобретения	1 821
За вычетом денежных средств приобретенной дочерней компании и их эквивалентов	735
Отток денежных средств в результате приобретения	(336)

В результате этого приобретения Группа получила дополнительную выручку в размере 1 648 млн руб. и чистую прибыль в размере 213 млн руб. в период с даты приобретения по 31 декабря 2012 г. Если бы приобретение состоялось 1 января 2012 г., то выручка и прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., значительно не изменились бы.

Прочие приобретения

В декабре 2012 г. Группа приобрела у связанной стороны 100% долю в капитале ООО «ТОРЭКС», научно-исследовательской инновационной компании, за денежное вознаграждение в размере 192 млн руб. Чистая сумма приобретенных чистых активов составила 1 млн руб. Гудвил в размере 191 млн руб. в основном относится к квалифицированному персоналу, существенному синергетическому эффекту и ожидаемой общей экономии затрат.

30 Активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность

ООО "Металлоинвесттранс"

В мае 2012 г. Группа продала третьей стороне 100% долю в капитале ООО «Металлоинвесттранс» за денежное вознаграждение в размере 17 296 млн руб. Эта дочерняя компания ранее была классифицирована как прекращенная деятельность. Классификация ее активов и обязательств в консолидированной отчете о финансовом положении была соответствующим образом изменена. Ниже представлена подробная информация о выбывших активах и обязательствах:

	На дату выбытия	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.
Основные средства	6 802	6 748
Дебиторская задолженность	2 045	2 146
Денежные средства и их эквиваленты	511	1 128
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	163
Дебиторская задолженность по НДС и прочим налогам	789	472
Прочие активы	23	37
Активы по расчетам с компаниями Группы, исключенные при консолидации	-	(1 073)
Итого активы	10 170	9 621
Кредиторская задолженность	2 251	3 620
Обязательства по финансовой аренде	-	2 465
Отложенные налоговые обязательства	773	1 070
Задолженность по налогу на прибыль	-	194
Обязательства по расчетам с компаниями Группы, исключенные при консолидации	-	(5 742)
Итого обязательства	3 024	1 607
Чистые активы дочерней компании	7 146	

Анализ финансового результата прекращенной деятельности представлен ниже:

	2012 г.	2011 г.
Выручка от компаний Группы	7 995	14 784
Выручка от третьих сторон	696	2 274
Расходы	(6 718)	(14 496)
Выручка и расходы от компаний Группы, исключенные при консолидации	62	5 943
Дивиденды участникам ООО «Металлоинвесттранс»	-	(5 610)
Прибыль до налога на прибыль от прекращенной деятельности	2 035	2 895
Налог на прибыль	(361)	(317)
Прибыль после налога на прибыль от прекращенной деятельности	1 674	2 578
Прибыль от выбытия ООО «Металлоинвесттранс»	10 150	-
Прибыль за год от прекращенной деятельности	11 824	2 578

В 2012 г. Группа отразила прибыль от выбытия дочерней компании в сумме 10 150 млн руб. в составе прибыли от прекращенной деятельности за период:

	На дату выбытия
Вознаграждение, полученное за продажу ООО «Металлоинвесттранс»	17 296
Балансовая стоимость выбывших чистых активов	(7 146)
Прибыль от выбытия ООО «Металлоинвесттранс»	10 150

Анализ денежных потоков от прекращенной деятельности представлен ниже:

	2012 г.	2011 г.
Денежные потоки от операционной деятельности	(128)	6 257
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	101	4 211
Денежные потоки от финансовой деятельности	(585)	(9 436)
Итого денежные потоки	(612)	1 032

30 Активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность (продолжение)

Прочие внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи

По состоянию на 31 декабря 2012 г. объекты основных средств с балансовой стоимостью 2 356 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 688 млн руб.) были классифицированы как активы, предназначенные для продажи, после принятия руководством Группы решения о реализации этих активов. Обязательства, непосредственно связанные с этими активами, предназначенными для продажи, составили 768 млн руб. (31 декабря 2011 г.: ноль). Руководство Группы ожидает, что сделка будет завершена в 2013 г.

На 31 декабря 2012 г. активы, предназначенные для продажи, на сумму 1 875 млн руб. (31 декабря 2011 г.: ноль) были переданы в залог в качестве обеспечения займов, непосредственно связанных с активами, предназначенными для продажи.

31 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 на операционные и финансовые решения 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 2012 г. к прочим связанным сторонам относятся компании, находящиеся под общим контролем (31 декабря 2011 г.: компании под значительным влиянием собственников Компании). Информация о собственниках Компании раскрыта в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительные остатки на 31 декабря 2012 и 2011 гг., приведен далее:

(i) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Остатки на конец года:		
Задолженность покупателей и заказчиков	139	563
Авансы выданные	29	2 367
Прочая дебиторская задолженность	2 441	2 332
Задолженность поставщикам и подрядчикам	950	954
Прочая кредиторская задолженность	439	185
Операции, осуществленные в течение года:	2012 г.	2011 г.
Реализация товаров и услуг	1 637	1 499
Реализация основных средств	443	893
Закупки сырья и материалов	1 119	1 465
Приобретение основных средств	221	753
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	60 401
Приобретение дочерних компаний	4 194	7 366
Приобретение доли участия в ассоциированных компаниях	-	78
Выбытие ассоциированных компаний	189	-
Приобретение услуг	1 305	1 023
Финансовые расходы	1 098	-
Займы, выданные прочим связанным сторонам:	2012 г.	2011 г.
На начало года	10 104	5 760
Займы, выданные в течение года	17 422	3 987
Погашение выданных займов	(10 266)	(64)
Займы, выданные приобретенной дочерней компанией	172	-
Начисленные проценты к получению	1 105	446
Проценты полученные	(520)	(48)
Прибыль от курсовых разниц, нетто	66	23
На конец года	18 083	10 104

31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(i) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

Займы, полученные от прочих связанных сторон:	2012 г.	2011 г.
На начало года	168	158
Пересчет в валюту представления отчетности	(9)	10
На конец года	159	168

(ii) Расчеты и операции с собственниками Компании

Операции, осуществленные в течение года:	2012 г.	2011 г.
Приобретение дочерних компаний	192	-
Приобретение собственных акций (Примечание 27)	92 134	-

Займы, выданные собственникам Компании:	2012 г.	2011 г.
На начало года	5 293	-
Займы, выданные в течение года	15 767	4 998
Погашение выданных займов	(20 424)	-
Начисленные проценты к получению	468	45
Проценты полученные	(507)	-
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц, нетто	(597)	250
На конец года	-	5 293

(iii) Расчеты и операции с ассоциированными компаниями

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Остатки на конец года:		
Денежные средства и их эквиваленты	-	997
Задолженность покупателей и заказчиков	-	6

Займы выданные и прочие инвестиции в ассоциированные компании:	2012 г.	2011 г.
На начало года	507	130
Займы, выданные в течение года	-	150
Погашение выданных займов	(50)	-
Займы, выданные приобретенными дочерними компаниями	88	220
Возврат краткосрочных депозитов	(314)	-
Займы, выданные стороне, которая перестала быть ассоциированной	(230)	-
Начисленные проценты к получению	11	22
Проценты полученные	(18)	(15)
Пересчет в валюту представления отчетности и прибыли/(убыток) от курсовых разниц, нетто	6	-
На конец года	-	507

(iv) Договорные обязательства перед прочими связанными сторонами

На 31 декабря 2012 г. у Группы были договорные обязательства перед прочими связанными сторонами на сумму 28 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 2 744 млн руб.) по приобретению основных средств.

(v) Вознаграждение основному руководящему персоналу

Вознаграждение высшему руководству включает выплаты управляющим директорам основных дочерних компаний Группы и членам советов директоров Компании и ее основных дочерних компаний. Вознаграждение состоит из годового оклада и премии, рассчитываемой по итогам достигнутых операционных результатов.

Общая сумма вознаграждения основному руководящему персоналу, включенная в состав общих и административных расходов, составила 1 502 млн руб. (2011 г.: 1 839 млн руб.).

(vi) Гарантии выданные

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа предоставила гарантии по обязательствам прочих связанных сторон на сумму 6 263 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 6 380 млн руб.).

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

На 31 декабря 2012 г. у Группы были договорные обязательства на сумму 18 333 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 8 667 млн руб.) по приобретению основных средств.

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

- согласовать технический проект на разработку месторождения медной руды с государственными органами к 25 декабря 2014 г.;
- приступить к строительству производственных мощностей к 25 декабря 2015 г.;
- приступить к добыче медной руды к 25 июня 2017 г.;
- завершить строительство горно-обогатительных мощностей и достичь расчетной производственной мощности к 25 июня 2019 г.

(ii) Условные налоговые обязательства

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкого экономического обоснования или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

В российское законодательство о трансфертном ценообразовании, действующее с 1999 года, были внесены изменения, вступившие в силу 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 Группы считает, что политика ценообразования, применявшаяся в 2012 г. и ранее, соответствует рыночным принципам, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля, обеспечивающие соблюдение новых правил трансфертного ценообразования.

Принимая во внимания особенности законодательства по трансфертному ценообразованию, 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 компаний, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения, что данные компании 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 не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности компании в целом.

Так как российское налоговое законодательство в некоторых областях не содержит точно определенных рекомендаций, Группа периодически применяет свои интерпретации положений таких неопределенных областей законодательства, позволяющие снизить общую налоговую ставку Группы. Руководство в настоящее время считает, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, существует риск оттока ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и 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 хозяйственной деятельности Группы в целом.

32 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(ii) Условные налоговые обязательства (продолжение)

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 4 071 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 4 325 млн руб.). Данные риски преимущественно относятся к налогу на прибыль, НДС и связанным с ними штрафам и пеням в связи с внутригрупповыми платежами и некоторыми расходами, понесенными компаниями 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 компании, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

(iii) Гарантии

Гарантии - это безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Группа предоставила гарантии по обязательствам связанных сторон на сумму 6 263 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 6 380 млн руб.) и третьих сторон на сумму 29 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 35 млн руб.). Максимальная сумма кредитного риска, возникающая по выданным гарантиям, ограничена суммой гарантий.

На 31 декабря 2012 г. гарантии в сумме 946 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 930 млн руб.) были выданы по обязательствам связанных и третьих сторон со сроком погашения менее 12 месяцев после отчетной даты. Гарантии в сумме 5 346 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 5 485 млн руб.) были выданы по обязательствам со сроком погашения свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Группа не ожидает оттока денежных средств по предоставленным гарантиям.

(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 природоохранное законодательство в России изменяется, и пересматривается позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. Обязательства немедленно отражаются в отчетности по мере их выявления. 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 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.

32 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(vii) Условия осуществления деятельности

Экономике Российской Федерации присущи определенные черты развивающегося рынка. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться и допускает возможность разных толкований (Примечание 32 (ii)).

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе, и прочие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство провело оценку возможного обесценения гудвила Группы с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив (Примечание 3). Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от ожиданий руководства в настоящий момент. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

33 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. К финансовым рискам относятся рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки на справедливую стоимость, риск влияния изменения процентной ставки на потоки денежных средств и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей функции 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 рисками осуществляется финансовым департаментом Группы. Финансовый департамент Группы определяет и оценивает финансовые риски в тесном сотрудничестве с ее операционными подразделениями.

Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных операционных и юридических рисков.

Концентрация рисков

Концентрация финансовых рисков возникает, когда финансовые инструменты с одинаковыми характеристиками оказываются под одинаковым воздействием изменений экономических и других факторов. Общая цель управления рисками в Группе заключается в снижении и мониторинге концентрации рисков. В отношении кредитного риска управление связано с требованием обеспечения прочного отраслевого и географического баланса кредитного портфеля и ведением политики синдицирования, которая регулирует риски, связанные с отдельными клиентами и отраслями. В отношении рыночного риска концентрация рисков ограничена лимитами, позволяющими распределить риск между рядом инструментов, обеспечивая при этом надежную диверсификацию для реагирования на изменения цен, обменных курсов и процентных ставок.

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 использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Приведенный ниже анализ чувствительности к рыночному риску основан на изменении одного фактора при неизменных прочих факторах. На практике это случается редко, и изменения некоторых факторов могут быть взаимосвязаны - например, изменение процентной ставки и изменение обменных 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.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

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 долевые ценные бумаги и немонетарные активы, как правило, не могут вызвать какой-либо существенный валютный риск.

По состоянию на 31 декабря 2012 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 6% (31 декабря 2011 г.: 9%) относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год была бы на 906 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 1 383 млн руб.) 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, и денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2012 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 4% (31 декабря 2011 г.: 6%) относительно евро, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год была бы на 111 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 266 млн руб.) меньше/больше в основном в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете дебиторской задолженности по основной деятельности, кредитов и займов, а также обязательств перед областной администрацией, выраженных в евро.

(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. Операции с долевыми и долговыми ценными бумагами утверждаются Советом директоров.

На 31 декабря 2012 г., если бы цены на долевые ценные бумаги были бы на 4% (31 декабря 2011 г.: 20%) ниже, притом что все остальные переменные оставались без изменений, то прибыль за год была бы на 1 707 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 6 695 млн руб.) ниже в результате обесценения АДР «ГМК «Норильский Никель», классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

(iii) Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могли бы повлиять на финансовые результаты или стоимость капитала Группы. Мониторинг текущих рыночных процентных ставок и анализ процентных позиций Группы осуществляется финансовым департаментом Группы в рамках выполнения процедур по управлению процентным риском. При мониторинге учитываются условия рефинансирования, возобновления текущих позиций и альтернативные источники финансирования.

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	26 101	48 458
Финансовые обязательства	(148 650)	(112 379)
	(122 549)	(63 921)
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые активы	-	-
Финансовые обязательства	(49 675)	(69 655)
	(49 675)	(69 655)

Все прочие финансовые инструменты являются беспроцентными.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

(iii) Процентный риск (продолжение)

Анализ чувствительности справедливой стоимости по инструментам с фиксированной ставкой

У Группы отсутствуют значительные финансовые активы с фиксированной процентной ставкой, отражаемые по справедливой стоимости. Таким образом, изменение процентных ставок на отчетную дату не окажет значительного влияния на отчет о совокупном доходе Группы.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой

Анализ чувствительности потоков денежных средств к процентному риску в основном связан с колебаниями процентной ставки ЛИБОР и ЕВРИБОР и основывается на следующих допущениях:

- Влияние на прибыли или убытки предполагает корректировки процентов к уплате за 12 месяцев.
- Величина процентных финансовых инструментов на отчетную дату является характерной для года в целом, и гипотетические колебания процентной ставки применимы ко всему отчетному периоду.

Если бы по состоянию на 31 декабря 2012 г. процентные ставки по займам, выраженным в долларах США, были бы на 100 базисных пунктов (2011 г.: 100 базисных пунктов) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль после налогообложения за год была бы на 365 млн руб. (2011 г.: 521 млн руб.) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентов к уплате по займам с плавающей процентной ставкой, другие компоненты капитала остались бы без изменения.

Если бы по состоянию на 31 декабря 2012 г. процентные ставки по займам, выраженным в евро, были бы на 100 базисных пунктов (2011 г.: 100 базисных пунктов) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль после налогообложения за год была бы на 33 млн руб. (2011 г.: 36 млн руб.) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентов к уплате по займам с плавающей процентной ставкой, другие компоненты капитала остались бы без изменения.

Существенного влияния на сумму резервов в капитале, за исключением эффекта, связанного непосредственно с изменениями прибыли или убытка, не ожидается.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом может быть причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие неисполнения ею обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате того, что Группа реализует продукцию на условиях кредита, а другие операции с контрагентами приводят к возникновению финансовых активов, которые преимущественно представлены задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и банковскими депозитами, выданными займами, 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 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства и их эквиваленты*	14 226	38 668
Денежные средства с ограничением использования	22	-
Дебиторская задолженность (Примечания 11, 14)**	19 266	22 251
Займы выданные и прочие финансовые вложения	15 278	13 569
Итого балансовые риски	48 792	74 488
Финансовые гарантии – сумма обеспеченных займов (Примечание 32)	6 292	6 415
Итого максимальный кредитный риск	55 084	80 903

* Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2011 г. включают остатки на счетах в банках в сумме 327 млн руб. и на срочных депозитах в сумме 801 млн руб., отраженные в составе активов, предназначенных для продажи (Примечание 30).

** В состав дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 г. входят активы, предназначенные для продажи, в сумме 314 млн руб. (Примечание 30).

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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 депозитах приведен в таблице ниже:

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
<i>Рейтинге</i>				
Низкий кредитный риск (А-ААА)	2 246	4 453	1 432	4 008
Средний кредитный риск (В-ВВВ)*	1 025	5 594	1 759	30 297
Высокий кредитный риск (С-ССС)	4	-	-	-
Без рейтинга**	127	777	561	611
Итого	3 402	10 824	3 752	34 916

* На 31 декабря 2011 г. в активы, предназначенные для продажи, включены остатки на счетах до востребования в банках со средним кредитным риском в сумме 327 млн руб. и остатки на срочных депозитах в таких банках в сумме 801 млн руб. (Примечание 30).

** На 31 декабря 2011 г. остатки на счетах до востребования в банках, не имеющих рейтинга, включают денежные средства и их эквиваленты в сумме 386 млн руб. и срочные депозиты – в сумме 611 млн руб., размещенные в ассоциированном банке (Примечание 31 (iii)).

Дебиторская задолженность. Группа оценивает кредитное качество заказчиков 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 дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам погашения и последующий контроль просроченной задолженности. Осуществляется постоянный мониторинг кредитного качества значительных покупателей Группы. Большинство покупателей Группы представляют собой крупных потребителей железорудной и стальной продукции, которые имеют структуру кредитного риска, аналогичную Группе. Группа не осуществляет классификацию своих покупателей по группам для целей управления кредитным риском.

Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2012 г. дебиторская задолженность 6 контрагентов Группы (31 декабря 2011 г.: 11 контрагентов) превышала 500 млн руб.. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 7 458 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 10 219 млн руб.) или 39% общей суммы дебиторской задолженности (31 декабря 2011 г.: 47%).

Займы выданные. В состав выданных займов включены займы связанным сторонам Группы в сумме 15 046 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 13 165 млн руб.) (Примечание 12 и Примечание 31). Ни один из выданных займов не является просроченным или обесцененным. Руководство не ожидает возникновения каких-либо убытков в связи с потенциальным неисполнением обязательств этими компаниями.

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении 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.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Группа старается поддерживать стабильную базу финансирования, состоящую в основном из сумм, причитающихся другим банкам. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и соответствующим образом реагировать на непредвиденные требования к уровню ликвидности. Финансовый департамент осуществляет контроль за уровнем ликвидности и регулярно проводит тестирование уровня ликвидности при осуществлении различных сценариев, предусматривающих как нормальные, так и неблагоприятные рыночные условия.

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения согласно контрактам. Суммы, указанные в таблице с расшифровкой по срокам погашения, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств, включая полные суммы обязательств по финансовой аренде и кредитных обязательств. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы отчета о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

На 31 декабря 2012 г.	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	22 348	168 326	35 891	915
Кредиторская задолженность (Примечание 18)	11 445	-	-	-
Обязательство перед областной администрацией	151	364	399	4 596
Итого	33 944	168 690	36 290	5 511

На 31 декабря 2011 г.	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	43 669	85 584	72 338	3 495
Кредиторская задолженность (Примечание 18)*	10 378	-	-	-
Обязательство перед областной администрацией	156	341	367	4 741
Итого	54 203	85 925	72 705	8 236

* В состав кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 г. включены активы, предназначенные для продажи, в сумме 290 млн руб. (Примечание 30).

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 32 (iii).

Управление капиталом

Задачами Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Управление капиталом Группы включает соблюдение внешних требований к минимальному уровню капитала, связанных с кредитами и займами Группы. Общая сумма капитала определена как «Итого капитал» в консолидированном отчете о финансовом положении.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является цена финансового инструмента, котируемого на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть неактуальными или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

	2012 г.			2011 г.		
	Метод оценки, исполь- зующий данные наблю- даемых рынков (Уровень 1)	Метод оценки, исполь- зующий значитель- ный объем ненаблю- даемых данных (Уровень 2)	Метод оценки, исполь- зующий значитель- ный объем ненаблю- даемых данных (Уровень 3)	Метод оценки, исполь- зующий данные наблю- даемых рынков (Уровень 1)	Метод оценки, исполь- зующий значитель- ный объем ненаблю- даемых данных (Уровень 2)	Метод оценки, исполь- зующий значитель- ный объем ненаблю- даемых данных (Уровень 3)
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи						
- Долевые ценные бумаги	42 683	-	1 991	33 473	-	-
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	42 683	-	1 991	33 473	-	-
Чувствительность справедливой стоимости на 31 декабря к возможным изменениям допущений, использующих нерыночные данные	-	-	382	-	-	-

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.

Чувствительность к допущениям, использованным при оценке, приведенная в таблице выше, показывает, насколько справедливая стоимость могла бы увеличиться или уменьшиться, если бы руководство использовало возможные альтернативные варианты допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными, в основном, в отношении надбавки за кредитный риск, превышающей безрисковую ставку дисконтирования при использовании модели дисконтированных денежных потоков для оценки, используемой Группой.

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 дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств определяется с использованием методов оценки. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства с неопределенным сроком погашения»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

34 События после отчетной даты

В феврале 2013 г. Компания выпустила необеспеченные корпоративные облигации, выраженные в рублях, на сумму 10 000 млн руб. по ставке 8,9%, со сроком погашения в 2023 г. и возможностью досрочного погашения в 2018 г. Группа направила весь объем полученных денежных средств на досрочное погашение кредита, полученного от российского банка, со сроком погашения в 2014 г.

В марте 2013 г. Группа досрочно погасила кредиты на сумму 7 716 млн руб. денежными средствами, полученными от операционной деятельности.

В марте 2013 г. Группа заключила договор сроком на три года с ОАО «Северсталь» на поставку 1 миллиона тонн железорудного концентрата в год. Формула цены по договору определяется на основании текущих рыночных индикаторов и динамики цен на мировом рынке железной руды.

В апреле 2013 г. Группа выпустила 5,625%-ные гарантированные облигации номинальной стоимостью 1 000 000 тыс. долл. США, что эквивалентно 31 451 млн руб. Данные облигации подлежат погашению в 2020 году по номинальной стоимости. Вся сумма чистых поступлений от выпуска облигаций была направлена на досрочное погашение имеющихся у Группы банковских кредитов.